

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

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

SAYFA NO

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	
NOT 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6-7
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8-24
NOT 3 İşletme Birleşmeleri	24
NOT 4 İş Ortaklıkları	24
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama	25-28
NOT 6 Nakit ve Nakit Benzerleri	28
NOT 7 Finansal Yatırımlar	29
NOT 8 Finansal Borçlar	30-31
NOT 9 Diğer Finansal Yükümlülükler	31
NOT 10 Ticari Alacak ve Borçlar	31-32
NOT 11 Diğer Alacak ve Borçlar	33
NOT 12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	34
NOT 13 Stoklar	34
NOT 14 Canlı Varlıklar	34
NOT 15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar ve Hakediş Bedelleri	34
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	34-35
NOT 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	35
NOT 18 Maddi Duran Varlıklar	36-39
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	39
NOT 20 Şerefiye	39
NOT 21 Devlet Teşvik ve Yardımları	40
NOT 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	40
NOT 23 Taahhütler	41-42
NOT 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	42-43
NOT 25 Emeklilik Planları	43
NOT 26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	44
NOT 27 Özkaynaklar	45-46
NOT 28 Satışlar ve Satışların maliyeti	47-48
NOT 29 Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri	48-49
NOT 30 Niteliklerine Göre Giderler	49
NOT 31 Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	50
NOT 32 Finansal Gelirler	50
NOT 33 Finansal Giderler	51
NOT 34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	51
NOT 35 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)	51-55
NOT 36 Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	55
NOT 37 İlişkili Taraf Açıklamaları	56-58
NOT 38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	58-66
NOT 39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	66
NOT 40 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	67
NOT 41 Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	67-68

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

31 MART 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2012	Cari Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		152.530.427	141.787.379
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	57.497.588	56.785.797
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	2.727.616	2.151.987
— Diğer Ticari Alacaklar	10	33.344.321	23.393.777
Diğer Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	701.314	630.698
— Diğer Alacaklar	11	1.330.251	1.152.811
Stoklar	13	36.407.584	37.683.197
Diğer Dönen Varlıklar	26	20.521.753	19.989.112
		152.530.427	141.787.379
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Duran Varlıklar		306.335.597	309.593.354
Ticari Alacaklar	10	--	--
Diğer Alacaklar	11	181.218	181.636
Finansal Yatırımlar	7	9.743.565	9.018.886
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	4.456.143	4.237.468
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	2.624.000	2.624.000
Maddi Duran Varlıklar	18	284.643.322	288.612.972
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.298.401	4.343.392
Şerefiye	20	363.448	363.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	25.500	211.552
TOPLAM VARLIKLAR		458.866.024	451.380.733

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 MART 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2012	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		65.010.221	61.214.476
Finansal Borçlar	8	22.535.837	20.498.787
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	123.930	67.822
— Diğer Ticari Borçlar	10	24.062.623	28.145.411
Diğer Borçlar			
— İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	914.059	761.928
— Diğer Borçlar	11	11.385.466	4.746.738
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	3.622.488	5.400.418
Borç Karşılıkları	22	9.001	9.001
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.356.817	1.584.371
		65.010.221	61.214.476
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		95.693.030	105.094.752
Finansal Borçlar	8	80.177.226	90.401.960
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	183.542	244.723
Borç Karşılıkları	22	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	7.707.075	7.270.977
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	6.989.458	6.636.711
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	635.729	540.381
ÖZKAYNAKLAR		298.162.773	285.071.505
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	263.393.098	255.864.402
Ödenmiş Sermaye		7.200.000	7.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		95.258.943	95.258.943
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		--	--
Hisse Senetleri İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		1.578.533	853.853
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		21.918.544	21.821.414
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		130.633.062	126.414.075
Net Dönem Karı / (Zararı)		6.804.016	4.316.117
Ana Ortaklık Dışı Paylar	27	34.769.675	29.207.103
TOPLAM KAYNAKLAR		458.866.024	451.380.733

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**31 MART 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2011
	Dipnot Referansları		
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	66.430.674	53.134.771
Satışların Maliyeti (-)	28	(39.638.053)	(39.416.914)
BRÜT KAR		26.792.621	13.717.857
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(6.743.205)	(6.782.587)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(3.614.263)	(2.594.266)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	499.688	1.158.335
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(2.757.360)	(1.999.881)
FAALİYET KARI		14.177.481	3.499.458
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	16	218.675	(66.850)
Finansal Gelirler	32	7.658.847	2.255.397
Finansal Giderler (-)	33	(5.666.014)	(1.663.270)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		16.388.989	4.024.735
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri			
— Dönem Vergi Gideri	35	(3.669.654)	(1.035.952)
— Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	35	(352.747)	423.301
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KAR / (ZARARI)		12.366.588	3.412.084
Diğer Kapsamlı Gelir			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	724.680	116.170
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		13.091.268	3.528.254
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.091.268	3.528.254
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı		12.366.588	3.412.084
Azınlık Payları	27	5.562.572	603.530
Ana Ortaklık Payları		6.804.016	2.808.554
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		13.091.268	3.528.254
Azınlık Payları		5.562.572	603.530
Ana Ortaklık Payları		7.528.696	2.924.724
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0095	0,0039
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,0095	0,0039

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 MART 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

		Ödenmiş	Sermaye	Finansal Varlık	Kardan	Geçmiş Yıllar		Ana Ortaklık	Ana Ortaklık	Özkaynak
	Dipnot	Sermaye	Düzeltilmesi	Değer Artış	Ayrılan	Kar /	Net Dönem Karı	Dışı Paylar	Dışı	Toplamı
			Farkları	Fonları(*)	Kısıtlanmış	(Zararları)		Öncesi Toplam	Paylar	
					Yedekler					
1 Ocak 2012 bakiye		7.200.000	95.258.943	853.853	21.821.414	126.414.075	4.316.117	255.864.402	29.207.103	285.071.505
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	--	4.316.117	(4.316.117)	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer		--	--	--	97.130	(97.130)	--	--	--	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Finansal varlık değer değişimi, net		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	724.680	--	--	6.804.016	7.528.696	5.562.572	13.091.268
31 Mart 2012 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.578.533	21.918.544	130.633.062	6.804.016	263.393.098	34.769.675	298.162.773

		Ödenmiş	Sermaye	Finansal	Kardan	Geçmiş Yıllar		Ana Ortaklık	Ana Ortaklık	Özkaynak
		Sermaye	Düzeltilmesi	Varlık Değer	Ayrılan	Kar /	Net Dönem Karı	Dışı Paylar	Dışı	Toplamı
			Farkları	Artış	Kısıtlanmış	(Zararları)		Öncesi Toplam	Paylar	
				Fonları(*)	Yedekler					
1 Ocak 2011 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.888.319	21.100.810	126.378.781	4.649.679	256.476.532	31.792.655	288.269.187
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	--	4.649.679	(4.649.679)	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettü	27	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Finansal varlık değer değişimi, net		--	--	116.170	--	--	--	116.170	--	116.170
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	116.170	--	--	2.808.554	2.924.724	603.530	3.528.254
31 Mart 2011 bakiye		7.200.000	95.258.943	2.004.489	21.100.810	131.028.460	2.808.554	256.476.532	32.396.185	291.797.441

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 MART 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİTKONSOLİDE NAKİT

AKIM TABLOLARI

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2012	Geçmiş Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net konsolide dönem karı		6.804.016	2.808.554
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman	18, 19, 30	6.183.036	5.070.950
Ana ortaklık dışı zarar / kar		5.562.572	603.530
Özkaynak yöntemine göre iştirak gideri	16	(218.675)	66.850
Şüpheli alacak karşılığı	10, 29, 30	194.847	--
Kıdem tazminatındaki değişim	24	524.979	327.780
Rehabilitasyon ve çevre yükümlülükleri karşılığındaki değişim		95.348	--
Ertelenmiş vergi varlık/yükümlülüğündeki değişim	35	352.747	(423.301)
Ertelenmiş finansman gelir gideri, net	10, 37	462.490	125.573
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığındaki değişim		75.797	--
Faiz gideri	33	2.414.361	502.479
Faiz geliri	32	(1.612.170)	(1.113.799)
Dönem karı vergi ve yasal yükümlülük karşılığı	35	3.669.654	1.035.952
Gelir tahakkukları	26	8.186.077	2.527.407
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	26	1.315.610	1.026.433
Sabit kıymet satış karı, net	31	(109.767)	(623.792)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		33.900.922	11.934.616
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim	10, 11	(10.774.308)	(9.362.340)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış değişim	37	(646.245)	(942.969)
Stoklardaki değişim	13, 28, 30	1.275.613	(5.048.188)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	(3.940.404)	(3.265.161)
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	186.052	2.615.738
Ticari borçlardaki değişim	10	(4.093.383)	8.924.959
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	37	208.239	(4.693)
Ödenen kurumlar vergisi		(4.778.314)	(978.163)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki değişim	11, 26	66.789	4.415.359
Uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(61.181)	
Ödenen kıdem tazminatı (-)	24	(164.678)	(96.187)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		11.179.102	8.192.971
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(2.212.628)	(19.771.273)
Maddi olmayan varlık satın alımları (-)	19	--	(10.977)
Maddi varlık satışı (+)	18	154.000	802.600
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(2.058.628)	(18.979.650)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri (-)		(1.833.169)	(502.479)
Alınan faizler (+)		1.612.170	1.113.799
Banka kredilerindeki artış (+)	8	(8.187.684)	13.284.285
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(8.408.683)	13.895.605
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net azalış / artış		711.791	3.108.926
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	56.785.797	44.052.814
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	57.497.588	47.161.740

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üreterek yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışa sunmak olan Göлтаş Gölлer 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 % 67,82'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında (İMKB) işlem görmektedir.

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

- (*)Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre belirlenmiştir. Şirket sermayesinin % 24,03'ü (B grubu hisseler) PARSIB S.A.S'a ait olup bu hisseler borsada alınmıştır. 2 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla PARSIB S.A.S'a ait olan Şirket B grubu hisse senetlerinden gerçekleştirdiği satış neticesinde Şirket'in toplam sermayesi içerisinde PARSIB S.A.S'ın sahip olduğu hisse senedi oranı %24,03'den %19,84'e düşmüştür.

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

Şirket'in halka açıklık oranı % 67,82 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 2011 tarihi itibarıyla Şirketimizin fiili dolaşımdaki pay adedi 2.376.450,13 olup oranı % 33,00'tür. Aradaki fark, SPK'nın anılan kararlarında belirlediği;

- Kamu tüzel kişiliğinin mülkiyetindeki,
- Şirket kurucuları ile ilişkili kuruluşlarının (konsolidasyona tabi şirketlerin) sahip olduğu,
- Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip olduğu,
- 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,
- Şirketlerin sandık ve vakıflarının mülkiyetindeki,
- Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında özkaynak olarak verilenler, kredili işlemle alınarak teminata konu edilenler veya Takasbank piyasaları için teminata konu edilenler dışında teminat olarak verilen,
- Hukuken kısıtlı olan ve alım satıma konu edilemeyen,
- Yasaklı,
- Hacizli, payların fiili dolaşımdaki pay oranı tanımı dışında tutulmasından kaynaklanmaktadır.

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

A grubu 3. Tertip hisse senetleri imtiyazlı hisse senetleridir. İdare Meclisi üyelerinin tamamının A grubu hamiline muharrer hisse senedi sahibi hissedarların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Genel Kurul'un gerek olağan, gerekse olağanüstü toplantılarında A grubu hisse senetlerine sahip olan hissedarların veya vekillerinin her hisse senedi için 50 rey hakkı, B grubu hisse senetlerine sahip hissedarların veya vekillerinin ise her hisse senedi için 1 rey hakkı mevcuttur.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler;

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Elma-Su için 302.019 TL, Elmataş için 675.000 TL tutarında henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Elma-Su için 302.019 TL, Elmataş için 675.000 TL tutarında henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Göлташ Hazır Beton'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançolarına göre esas sermayesinin yarısı karşılıksız kalmış olmakla birlikte, Şirket Yönetim Kurulu'nun 11 Nisan 2012 tarih ve 04 sayılı sermaye artırımı teklifinin Genel Kurul'da karara bağlanması ile Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 324. maddesi kapsamında çıkacaktır. Bu bağlamda Şirket sermayesinin 8.000.000 TL tutarında bir artışla 17.000.000 TL'ye çıkartılması planlanmaktadır.

Şirketimiz iştiraklerinden Elmataş'ın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançolarına göre esas sermayesinin yarısı karşılıksız kalmış olmakla birlikte, Yönetim kurulu kararı ile aktiflerin satış fiyatları esas olmak üzere bir ara bilançosu hazırlanmasına karar verilmiş olup, Şirket'in bu durumda TTK'nın 324. maddesi kapsamında çıkması beklenmektedir.

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 526 ve 558 kişidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal sonuçlarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları 18 Mayıs 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mali tabloları ve ekli finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi vardır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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 iştirakler 1 Ocak - 31 Aralık normal hesap dönemine göre yeniden düzenlenerek sunulmuştur.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

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

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

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

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir. Değişikliğin uygulamaya konmasının Grup' un finansal performansı veya finansal durumuna herhangi bir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Aşağıdaki değişikliklerin uygulamaya konması Grup' un finansal performansı veya finansal durumuna herhangi bir etkisi olmamıştır. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

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

ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir. Grup, söz konusu analizi özkaynak değişim tablosunda sunmayı tercih etmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

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

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara şu eklemeleri yapmaktadır;

- i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar,
- ii) Finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri,
- iii) Finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve
- iv) Koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup, yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapmayı planlamaktadır..

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

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

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

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin olarak güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK, UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

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

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde – daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

muhasabeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolidefinansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup'un diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması vermesi söz konusu olacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

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

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

Konsolidasyon Esasları

(i) Bağlı Ortaklıklar

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

(ii) İştirakler

Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket'in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketlerin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmuştur. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(iii) Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

(iii) Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

Özkaynak Konsolidasyon Yöntemi:

- Bir grubun iştirakteki çıkarı, o iştirakte ana ortaklık ve diğer bağlı ortaklıklarının payının toplamıdır. Özkaynak yönteminin uygulanmasında, ilgili iştirakte bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüsün payı ihmal edilir. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilecek iştiraklerin iştiraki, bağlı ortaklığı veya müşterek yönetime tabi teşebbüsünün varlığı halinde, iştirakteki net varlık, kar veya zarar olarak iştirakin konsolide bilançosundaki tutarlar dikkate alınır. Bu şekilde işleme tabi tutulan iştiraklerde, ilgili iştirakin iştiraki, bağlı ortaklığı ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü tarafından uygulanan farklı muhasebe politikalarının etkileri giderilir.
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerle ilgili olarak, iştirak eden ortaklığın iştirakin zararındaki payının, iştirakteki adi payla temsil edilen yatırım tutarını aşan kısmı, iştirak eden ortaklığın iştirakteki haklarının diğer bileşenlerinden tasfiyeden pay alma önceliği dikkate alınarak indirilir.
- Ana ortaklık ile bağlı ortaklığın veya iştirakin hesap dönemlerinin kapanış tarihleri arasında üç aydan fazla süre olması halinde, ana ortaklık, bağlı ortaklık ve iştirak için SPK'nın ara finansal tablolara ilişkin

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

düzenlemeleri çerçevesinde ana ortaklığın hesap dönemi esas alınarak hazırlanacak ara finansal tabloların kullanılması gerekmektedir. Bu hüküm gereği hesap kapanış tarihleri 30 Haziran olan ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayları verilen iştirakler için 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolardan yararlanılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Netleştirme / Mahsup

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

Hasılat

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

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

Ticari ve Diğer Alacaklar

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

Stoklar

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

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar (Devamı)

Stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

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

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları 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 fiyat 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

Şerefiye

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şerefiye (devamı)

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki makul değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Ancak doğrudan ilgili varlığın satın

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

alımı ve inşası ile ilgili olan finansman maliyeti alınan varlığın özellikli varlık olması durumunda Uluslararası Muhasebe Standardı 23 ("UMS 23"), Borçlanma Maliyetleri'nde yer alan yöntem uyarınca ilgili varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden önceki dönemlerde söz konusu varlığın maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar (devamı)

Muhasebeleştirme

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

Değerleme

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

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

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

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

Makul değer ile değerlendirme prensipleri

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Aktif bir piyasada işlem gören finansal varlıkların değerlemesinde;

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal araçların makul değeri

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

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

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na 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.

Kur Değişiminin Etkileri

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

Operasyonel Kiralama

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İlişkili Taraflar

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

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

Durdurulan Faaliyetler

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

b) Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Grup'un belli bir kıdemin üzerindeki 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 (DEVAMI)

Emeklilik Planları

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

Nakit Akım Tablosu

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

Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

- Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 26’da yer almaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket’in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket’in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 31 Mart 2012 tarihleri arasındaki 3 aylık dönem itibariyle:

	31 Mart 2012				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	37.665.552	11.662.710	23.663.078	(6.560.666)	66.430.674
<i>Dış müşterilerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	31.907.490	10.860.106	23.663.078	--	66.430.674
<i>Konsolidasyona tabi iştiraklerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	5.758.062	802.604	--	(6.560.666)	--
Satışların Maliyeti (-)	(26.295.632)	(13.678.376)	(5.467.818)	5.803.773	(39.638.053)
Brüt kar / (zarar)	11.369.920	(2.015.666)	18.195.260	(756.893)	26.792.621
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.953.245)	(189.430)	(413.709)	813.179	(6.743.205)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.096.376)	(759.486)	(774.994)	16.593	(3.614.263)
Diğer Faaliyet Gelirleri	331.814	192.127	8.767	(33.020)	499.688
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(2.526.881)	(219.514)	(10.965)	--	(2.757.360)
Faaliyet karı / (zararı)	125.232	(2.991.969)	17.004.359	39.859	14.177.481
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	--	--	--	218.675	218.675
Finansal Gelirler	2.567.398	344.382	5.185.632	(438.565)	7.658.847
Finansal Giderler	(2.676.386)	(352.490)	(3.075.703)	438.565	(5.666.014)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	16.244	(3.000.077)	19.114.288	258.534	16.388.989
Vergi Gelir / (Gideri)	(546.538)	--	(3.123.116)	--	(3.669.654)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	365.026	--	(717.773)	--	(352.747)
Net dönem karı / (zararı)	(165.268)	(3.000.077)	15.273.399	258.534	12.366.588
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	923.106	1.184.783	97.927	6.812	2.212.628
Amortisman gideri ve itfa payı	(3.429.703)	(2.730.902)	(51.493)	29.062	(6.183.036)
Bölüm varlıkları	332.750.462	16.933.290	214.640.117	(105.457.845)	458.866.024
Toplam Varlıklar	332.750.462	16.933.290	214.640.117	(105.457.845)	458.866.024
Bölüm yükümlülükleri	36.612.517	26.518.333	119.171.488	(21.599.087)	160.703.251
Toplam Kaynaklar	36.612.517	26.518.333	119.171.488	(21.599.087)	160.703.251

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

1 Ocak - 31 Mart 2011 tarihleri arasındaki 3 aylık dönem itibarıyla:

	31 Mart 2011				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	41.685.487	11.282.940	5.583.525	(5.417.181)	53.134.771
<i>Dış müşterilerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>36.245.977</i>	<i>11.305.269</i>	<i>5.583.525</i>	<i>--</i>	<i>53.134.771</i>
<i>Konsolidasyona tabi iştiraklerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>5.439.510</i>	<i>(22.329)</i>	<i>--</i>	<i>(5.417.181)</i>	<i>--</i>
Satışların Maliyeti (-)	(30.688.139)	(11.595.656)	(2.786.677)	5.653.558	(39.416.914)
Brüt kar / (zarar)	10.997.348	(312.716)	2.796.848	236.377	13.717.857
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.435.982)	(204.473)	(142.132)	-	(6.782.587)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.643.519)	(254.496)	(696.251)	-	(2.594.266)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.033.488	138.456	9.699	(23.308)	1.158.335
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(1.957.074)	(40.988)	(1.821)	2	(1.999.881)
Faaliyet karı / (zararı)	1.994.261	(674.217)	1.966.343	213.071	3.499.458
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	-	-	-	(66.850)	(66.850)
Finansal Gelirler	2.009.873	125.134	226.984	(106.594)	2.255.397
Finansal Giderler	(1.545.960)	(103.337)	(120.567)	106.594	(1.663.270)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	2.458.174	(652.420)	2.072.760	146.221	4.024.735
Vergi Gelir / (Gideri)	(1.035.952)	-	-	-	(1.035.952)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	838.926	-	(415.625)	-	423.301
Net dönem karı / (zararı)	2.261.148	(652.420)	1.657.135	146.221	3.412.084
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	977.754	--	18.806.101	(1.605)	19.782.250
Amortisman gideri ve itfa payı	(3.831.681)	(3.485)	(1.264.140)	28.356	(5.070.950)
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	337.221.687	12.169.062	204.639.688	(92.544.509)	461.485.928
Toplam Varlıklar	337.221.687	12.169.062	204.639.688	(92.544.509)	461.485.928
Bölüm yükümlülükleri	47.820.720	14.278.472	115.688.055	(8.098.760)	169.688.487
Toplam Kaynaklar	47.820.720	14.278.472	115.688.055	(8.098.760)	169.688.487

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

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

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

31 Mart 2012 ve 2011 itibariyle sona eren üç aylık ara dönemler içerisinde; konsolidasyon kapsamındaki Göltaş Çimento ve Göltaş Hazır Beton'un Göltaş Enerji'den herhangi bir elektrik alımı bulunmamaktadır.

31 Mart 2012 ve 2011 itibariyle sona eren üç aylık ara dönemler içerisinde yurtdışı satışların ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Ülkelere göre yurt dışı satışlar	31.03.2012	31.03.2011
Liberya	5.383.601	2.006.498
Kongo Cumhuriyeti	3.438.808	3.470.808
Kamerun	2.834.278	1.893.136
Brezilya	2.796.048	2.013.854
Libya	564.530	--
İspanya	415.637	--
Kıbrıs	343.326	727.107
Mısır	--	7.290.898
Ekvator Ginesi	--	1.821.748
Suriye	--	1.636.388
Diğer	6.300	7.212
Toplam yurt dışı satışlar	15.782.528	20.867.649

31 Mart 2012 tarihinde sona eren 3 aylık hesap döneminde Grup'un konsolide gelir tablosunda yer alan hasılatın %8,25'lük kısmı Çimento raporlama birimine dahil olan bir müşteriden oluşmaktadır. Ayrıca toplam konsolide hasılatın % 34'lük kısmını ise TEİAŞ'a yapılan satışlar oluşturmakta ve bu satışlar Enerji raporlama birimi tarafından elde edilmektedir. Göltaş Enerji'nin 2012 yılının ilk üç aylık döneminde ürettiği elektrik enerjisinin %94'ünün alıcısı TEİAŞ'tır.

31 Mart 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup'un konsolide gelir tablosunda yer alan hasılatın % 10'u veya daha fazlasını oluşturan müşteri bulunmamaktadır.

Göltaş Enerji'nin ürettiği elektrik enerjisinin 2012 yılının ilk 3 aylık dönemi itibariyle %94'ünün alıcısı TEİAŞ, %5'inin Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklarından olan Orma'dır. 2011 yılının ilk 3 aylık dönemi itibariyle Göltaş Enerji'nin ürettiği elektrik enerjisinin %80'inin alıcısı ise TEİAŞ kalanının alıcısı ise Orma'dır.

Raporlama birimlerinin içinde bulunduğu sektörlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Çimento

TÇMB tarafından açıklanan Şubat 2012 verilerine göre Türkiye'nin çimento üretimi 5.691.950 ton, klinker üretimi 7.901.542 ton olarak gerçekleşmiştir. Çimento iç satışları 4.499.089 ton, klinker iç satışları 143.993 ton olmuştur. Çimento ihracatı 1.121.136 ton, klinker ihracatı ise 501.091 ton olmuştur. Bu rakamlar 2011 yılı ile karşılaştırıldığında çimento iç satışları % 24,84 oranında, çimento üretimi ise % 27,56 azalmıştır. Klinker üretimi % 4,71 azalmış, klinker iç satışları ise %64,45 azalmıştır. Çimento ihracatı % 35,87 azalmış, klinker ihracatı ise % 62,66 oranında artmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

Enerji

Türkiye’deki hızlı nüfus artışı sonucu ortaya çıkan kentleşme ve sanayileşme, elektrik enerjisi talebinde her yıl ortalama %6 ile %9 arasındaki oranlarda artışı karşımıza çıkarmaktadır. Ülkemizde hayat standartlarının yükselmesi, elektrik enerjisine olan talebin giderek büyümesine neden olmaktadır. Bu yüzden Türkiye’deki elektrik enerjisi sektörü de hızlı bir büyüme ve serbestleşme süreci içerisinde. Bu gelişim sürecinde karşılanması gereken yatırımların boyutu ve finansman ihtiyaçları, talep artışına bağlı olarak yıllık ortalama 3,5 milyar doları bulmaktadır. Türkiye’deki elektrik santrallerinin toplam kurulu gücü 2010 yılında 49.524 MW iken, 2011 yılı itibarıyla 53.035 MW’a ulaşmış olup, bunun %35’ini hidroelektrik santraller oluşturmaktadır. 2012 yılı sonunda ülkemizin elektrik santralleri kurulu gücünün 55.322 MW’a ulaşması öngörülmektedir. Türkiye’deki elektrik santrallerinde üretilen toplam elektrik enerjisi 2010 yılında %8,4 artış ile 210,4 milyar kWh olarak gerçekleşmiş iken, bu rakam 2011 yılı itibarıyla 227,3 milyar kWh’e ulaşmış olup, 2012 yılı sonunda ülkemizin elektrik santrallerinde toplam 243,4 milyar kWh elektrik enerjisi üretilmesi öngörülmektedir.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeli banka mevduatı	ABD Doları	27.544.574	24.966.735
	TL	10.435.779	79.581
	Avro	345.020	370.300
Vadesiz banka mevduatı	ABD Doları	1.416.284	1.038.614
	TL	349.294	2.785.293
	Avro	--	2
Kasa	TL	31.622	36.736
Çekler ve diğer nakit ve nakit benzerleri	TL	17.375.015	27.812.474
Faizsiz spot krediler	TL	--	(303.938)
		57.497.588	56.785.797

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

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir.

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

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

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

	İştirak Oranı %	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>			
Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orma)	15,00	7.116.949	7.116.949
Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (Aksu) (*)	6,62	2.406.378	1.681.699
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd.Şti. (Göldağ) (**)	95,00	220.238	220.238
		9.743.565	9.018.886

(*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 31 Mart 2012 tarihi itibariyle makul değeri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda işlem görmesi nedeniyle, İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 4,35 TL (31 Aralık 2011 – 3,04 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

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

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

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Net Dönem Karı / (Zararı)
31 Mart 2012	552.756	993	551.763	--	4.663
31 Aralık 2011	547.988	854	547.134	--	51.825

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

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

31 Mart 2012				
Banka Adı	Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 5 + Euribor	15.047.041	79.573.670
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 4,45	7.099.200	--
Garanti Bankası	Avro	% 13	242.554	200.189
Garanti Bankası	TL	% 18 - % 19	19.049	5.327
TEB	TL	% 12	127.993	398.040
			22.535.837	80.177.226

Garanti Bankası'ndan alınmış olan krediler taşıt kredileridir.

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

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

Anapara	
Birinci yılda ödenecekler	22.535.837
İkinci yılda ödenecekler	14.816.087
Üçüncü yılda ödenecekler	14.629.488
Dördüncü yılda ödenecekler	14.555.522
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	36.176.129
102.713.063	

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

Garanti Bankası'ndan alınmış olan krediler taşıt kredileridir.

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

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

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

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari Alacaklar	41.801.062	29.820.048
Alacak Senetleri	7.311.196	9.150.595
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(15.163.553)	(15.087.277)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(604.384)	(489.589)
	33.344.321	23.393.777

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarındır. 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 % 9,25 (31 Aralık 2011- TL için % 10,22) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacakları ile ilgili bilgi 38 numaralı dipnottur.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yurtiçi satışlarda tahsil süresi sırasıyla ortalama 136 gün ve 127 gündür. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yurtdışı satışlar peşin olarak gerçekleştirilmiştir. Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan ipotekler	TL	14.109.900	13.959.900
Alınan teminat mektupları	TL	9.833.000	8.883.000
	ABD Doları	523.006	348.876
Alınan teminat çekleri	TL	2.705.000	2.705.000
	ABD Doları	--	1.502.320
Alınan teminat senetleri	TL	--	420.000
		27.170.906	27.819.096

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	15.087.277	12.701.833
Yıl içindeki artış (Not 29)	194.847	2.593.220
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 31)	(118.571)	(207.776)
Dönem sonu 31 Aralık	15.163.553	15.087.277

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	23.604.517	27.697.900
Borç Senetleri	600.000	600.000
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(141.894)	(152.489)
	24.062.623	28.145.411

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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 gün, yurtdışı alımlar ise peşin olarak gerçekleştirilmektedir. Petrokok alımları için ödeme vadesi 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 30 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 Göltaş Enerji'nin Eşen I projesine ilişkin tedarikçilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. Grup'un satıcılarından aldığı teminatların detayı aşağıda belirtilmiştir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	TL	4.109.348	3.859.348
	Avro	1.242.242	1.132.394
Alınan teminat senetleri	TL	882.100	1.417.850
	Avro	232.442	550.906
	ABD Doları	2.659.350	23.265
Alınan teminat çekleri	TL	1.685.350	882.100
	Avro	759.437	185.006
	ABD Doları	26.737	2.727.450
		11.597.006	10.778.319

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11.DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İstanbul Holding A.Ş. (*)	2.596.397	2.596.397
Vergi dairesinden alacaklar	715.904	773.990
Verilen depozito ve teminatlar	167.385	147.262
Şüpheli diğer alacak karşılığı	(2.596.397)	(2.596.397)
Diğer	46.046	231.559
	929.335	1.152.811

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

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un sırasıyla 181.218 TL ve 181.636 TL tutarındaki diğer uzun vadeli alacakları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan avanslar	9.302.181	2.605.770
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	926.409	1.327.114
Personele borçlar	920.361	660.179
Alınan depozito ve teminatlar	17.642	13.430
Vergi Dairesine Borçlar (*)	194.273	133.092
Diğer	24.600	7.153
	11.385.466	4.746.738

(*) 31 Mart 2012 tarihi itibariyle Şirket'in 2001-2002-2003-2004 mali dönemlerindeki faaliyetleri ile bu dönemlerde gerçekleştirilen iş ve işlemleri hakkında düzenlenen Vergi İnceleme Raporları ve bu raporlara istinaden Göltaş Çimento'ya tebliğ olunan vergi ve ceza ihbarnameleri ile ilgili olarak alınan vergi ve ceza ihbarnamelerine karşı dava yoluna gidilmiş ve ilk derece mahkemesi kararı ile toplamda 40.370 TL anapara ve aynı tutarda vergi ziyai cezası ve anapara ile orantılı gecikme zammı dışında kalan tüm davalar Göltaş Çimento lehine sonuçlanmıştır. Diğer taraftan, 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 nolu Bazı Alacakların Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un getirdiği imkanlardan faydalanmak amacıyla gerekli başvurular yapılmış, bu kapsamda vergi aslı ve gecikme faizlerinden oluşan toplam 550.627 TL'nin 18 aylık taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir. Bu tutarın 194.273 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli borçlar kalemi altında sınıflanmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

Diğer Uzun Vadeli Borçlar

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 183.542 TL tutarındaki diğer uzun vadeli borçlar, üst paragrafta belirtilen Vergi İnceleme Raporları neticesinde ortaya çıkan vergi cezalarının yapılandırılmasına ilişkin tutarın uzun vadeli kısmıdır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Finans sektörü Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

13. STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	28.428.002	28.019.179
Yarı mamuller	7.307.302	9.227.607
Mamuller	2.948	--
Diğer stoklar	669.332	436.411
	36.407.584	37.683.197

14. CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

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

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

İştirakler	İştirak Oranı %	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Elma-Su	45,00	4.087.102	4.237.468
Elmataş	43,61	369.041	--
		4.456.143	4.237.468

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	4.237.468	4.034.914
Elma-Su sermaye artırım (*)	--	--
Elma-Taş sermaye artırım (**)	--	--
Elma-Su karından / zararından alınan pay	(150.366)	504.239
Elmataş karından / zararından alınan pay(***)	369.041	(301.685)
Dönem sonu	4.456.143	4.237.468

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

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

(***) 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Elmataş zararından alınan pay 309.383 TL olup, Elmataş'ın net defter değeri sıfıra ulaştığı için 7.689 TL tutarındaki zarar payı Grup tarafından ayrıca takip edilmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle Elmataş karından Grup'a düşen pay 376.739 TL olmakla birlikte, önceki yıl zararından 7.689 TL düşüldükten sonra Elmataş karından alınan pay 369.041 TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

Elma-Su

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı / (Zararı)
31 Mart 2012	13.062.580	3.997.715	9.064.865	4.069.465	(334.146)
31 Aralık 2011	15.135.175	5.736.164	9.399.011	12.136.333	1.120.532

Elmataş

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı / (Zararı)
31 Mart 2012	2.768.074	1.921.740	846.334	4.400.038	863.882
31 Aralık 2011	3.215.265	3.232.813	(17.548)	10.560.472	(709.429)

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	2.624.000	1.500.000
Maddi duran varlıklardan transferler	--	626.119
Makul değer artışı	--	497.881
31 Aralık	2.624.000	2.624.000

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup'un maddi duran varlıklarından yatırım amaçlı gayrimenkullere 626.119 TL tutarında bir transfer olmuştur. Bu yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin eksperler tarafından hazırlanmış

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

olan raporlarda belirtilmiş 2010 yılı ile arasında oluşan fark 497.881 TL olup, ilgili tutar kapsamlı gelir tablosunda Diğer Faaliyet Gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

MALİYET						
	1 Ocak 2012 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	31 Mart 2012 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	3.128.050	--	--	--	--	3.128.050
Yer altı ve yerüstü düzenleri	148.849.863	--	--	--	--	148.849.863
Binalar	60.862.805	10.627	--	--	--	60.873.432
Tesis, makine ve cihazlar	482.766.596	380.794	--	--	--	483.147.390
Taşıtlar	83.024.073	7.202	(719.529)	--	--	82.311.746
Demirbaşlar	49.934.702	48.169	--	--	--	49.982.871
Yapılmakta olan yatırımlar	4.926.137	1.687.181	--	--	--	6.613.318
Özel Maliyetler	728.323	78.655	--	--	--	806.978
	834.220.549	2.212.628	(719.529)	--	--	835.713.648
BİRİKMiŞ AMORTİSMAN						
	1 Ocak 2011 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar	Transfer	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	31 Aralık 2011 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(33.830.282)	(1.242.502)	--	--	--	(35.072.784)
Binalar	(25.693.876)	(526.445)	--	--	--	(26.220.321)
Tesis, makine ve cihazlar	(362.383.819)	(3.676.116)	--	--	--	(366.059.935)
Taşıtlar	(78.114.224)	(388.962)	675.296	--	--	(77.827.890)
Demirbaşlar	(45.259.140)	(259.047)	--	--	--	(45.518.187)
Özel Maliyetler	(326.236)	(44.973)	--	--	--	(371.209)
	(545.607.577)	(6.138.045)	675.296	--	--	(551.070.326)
Net defter değeri	288.612.972					284.643.322

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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 633.977.786 TL'dir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla serh, beyan ve irtifaklar aşağıdaki gibidir;

- Kredi sözleşmesinden doğacak her türlü borçların teminatı olarak, Göltaş Enerji'nin tapuda Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada 60.000.000 Avro tutarında ipotek tesis edilmiştir.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Aşağı Karaman Köyü, Çobanöldüğü Mevkii, -/34 parsel 10.050 m² Zeytinlik niteliğindeki arsa ve Zeytinalanı Mevkii, -/43 parsel 5.050 m² tarla niteliğindeki arsa Kadiahmetoğulları Asfalt İnş.Tah. San ve Tic. A.Ş.'nin Göltaş Çimento A.Ş.'ye borcuna istinaden 500.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. Kadiahmetoğulları'nın borcuna karşılık olarak arazi Göltaş Çimento'nun mülkiyetine geçmiştir.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 1.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 87 parsel, 5.098 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 2.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2537 parsel, 3.100 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 33 parsel, 11.913 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 43 parsel, 7.477 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 59 parsel, 13.067 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 51 parsel, 3.280 m² arsanın 645,22 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 985 parsel, 9.650 m² arsanın 71,04 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 1212 parsel, 9.156 m² arsanın 4.920,84 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Hurma Mahallesi, 8904/1 parsel, 73.274 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Arapsuyu Mahallesi, 10.697/9 parsel 14.604 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Şirket'in ticari alacağından dolayı Antalya Mandırlar Köyü'ndeki 5.532 m²'lik arsası üzerinde Total Oil Türkiye A.Ş. lehine 8 yıl süreyle intifa hakkı, 30.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek ile Antalya Asliye Hukuk Mahkemesi'nin ihtiyari tedbir kararı bulunmaktadır. Ayrıca aynı taşınmaz üzerinde "Hazine tarafından dava açılacaktır" beyanı bulunmaktadır.Total Oil Türkiye A.Ş. lehine tesisi edilmiş ipotek ile ilişkin uyuşmazlık 2009 yılı itibarıyla yargı kararlarıyla kesinleşerek son bulmuştur. Antalya İl Özel İdare Müdürlüğü lehine tesis edilen ipotek'in fekkinin gerçekleştirilmesi için İl Özel İdare Müdürlüğü'ne başvuru yapılacaktır.
- Şirket'in Antalya Apışbükü Kökleme Mevkii'ndeki 75.874,96 m²'lik arsası üzerinde 278, 279, 280 parseller lehine, 282 parsel aleyhine geçme hakkı vardır.
- Şirket'in Antalya TelatiyeKızılcikkoyağı Mevkii'ndeki 19.075,51 m²'lik tarlası üzerinde 6831 sayılı kanunun 2/B maddesi uyarınca "Orman Sınırı Dışına Çıkarılmıştır" beyanı bulunmaktadır.
- Antalya MuratpaşaBalbey Mahallesi'nde 9391 Ada 2 Parsel sayılı arsa üzerinde Mustafa ve Kemal Yitmen hisselerinin iktisabı rücu şartlı hibe, varis değişimi ile ilgili karar,eski eser serhi,korunması gerekli taşınmaz kültür varlığı ibaresi ve eski eser serhi ibaresi vardır.Ayrıca 9391 Ada 2 Parsel üzerinde Ziraat Bankasının ipoteki vardır.
- Şirket'in fabrika ve müştemilatı dahilindeki 11.759 m²'lik bir parsel üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu lehine irtifak bulunmaktadır. Buna ilaveten 2006 yılı içerisinde aynı taşınmazların 346,36 m²'lik parseli üzerinde Türkiye Elektrik İletim A.Ş. lehine irtifak hakkı vardır.
- Burdur ili,Çendik Köyü, Leylak Kaya Mevkii, -/567 Parsel, 5.440 m²'lik tarlası üzerinde Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü lehine serh bulunmaktadır.
- Burdur ili,Çendik Köyü, -/2.247 Parsel, 7.958,94 m²'lik tarlası üzerinde Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü lehine serh bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2012	Alımlar / Dönem Gideri	31 Mart 2012
Haklar	1.183.326	--	1.183.326
Program ve lisanslar	7.818.965	--	7.818.965
Net defter değeri	9.002.291	--	9.002.291

İtfa ve Tükenme Payı	1 Ocak 2012	Dönem Gideri	31 Mart 2012
Haklar	(474.162)	(8.474)	(482.636)
Program ve lisanslar	(4.184.737)	(36.517)	(4.221.254)
	(4.658.899)	(44.991)	(4.703.890)

Net Defter Değeri	4.343.392		4.298.401
-------------------	-----------	--	-----------

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

İtfa ve Tükenme Payı	1 Ocak 2011	Dönem Gideri	31 Aralık 2011
Haklar	(438.933)	(35.229)	(474.162)
Program ve lisanslar	(4.056.699)	(128.038)	(4.184.737)
	(4.495.628)	(163.267)	(4.658.899)

Net Defter Değeri	4.416.802		4.343.392
-------------------	-----------	--	-----------

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle program ve lisansların 4.453.268 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2012 birikmiş amortisman – 956.628, 31 Aralık 2011 – birikmiş amortisman 931.887 TL) Göltaş Enerji'nin sahip olduğu Otoprodüktör lisansına ilişkindir.

20. POZİTİF ŞEREFIYE

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

Şirket yönetimi finansal tahminler çerçevesinde nakit yaratan bir birim olarak değerlendirdiği Göltaş Enerji'yle ilgili şerefiye tutarına ilişkin, ilgili iştirakin bugünkü değerini tespit ederek değer düşüklüğü testi yapmıştır. Bugünkü değere ulaşmak için UMS 36'ya uygun iskonto oranları kullanılmıştır. Bu değer düşüklüğü testi; ilgili iştiraktan elde edilecek gelirlerin 7 yıl içerisinde yapılan yatırımları karşılayacağı

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

varsayımı dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir. Yapılan değer düşüklüğü testine göre herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasına ihtiyaç olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

21. DEVLET TEŞVİK YATIRIMLARI

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 9.001 TL tutarındaki borç karşılıkları, kısa vadeli borç karşılıklarından oluşmaktadır.
Rekabet Kurumu'nun 1 Temmuz 2003 tarih ve 1643 sayılı kararına istinaden, Şirket hakkında soruşturma açılmıştır. Bu soruşturma kapsamında Rekabet Kurumu'nun 9 Ekim 2003 tarih ve 03-66 sayılı toplantısında Şirket'in klinker arzını kısıtlamasının telafi olunamayacak zararlar doğuracağı kanaatine varılmış ve Rekabet Kurumu'nun 26 Haziran 2003 tarih 03-45/522 sayılı kararı ile yürütülmekte olan soruşturma sonuçlanıncaya kadar Şirket tarafından günlük 300 ton klinkerin 29 ABD Doları/ton fiyatla Özgür Çimento ve Beton Endüstrisi A.Ş.'ye satışının sağlanması gerektiğine ve satılmadığı durumda günlük 4.624 TL para cezası uygulanacağına karar verilmiştir. Rekabet Kurumu tarafından, kararın iptali için Danıştay yolu açık olmak üzere, Şirket aleyhine 2.117.033 TL para cezası verildiğine dair gerekçeli karar tebliğ edilmiştir. Şirket, Rekabet Kurumu'nun gerekçeli yazılı kararının tebliğini takiben kararın iptaline ve para cezasının ödenmesinin durdurulmasına yönelik hukuksal işlemlerin başlatılmasına karar vermiştir. Dava 20 Eylül 2007 tarihli 07-06/908-346 sayılı kararı Şirket aleyhine sonuçlanmış ve Şirket'e 2.117.033 TL tutarında bir ceza verilmesi söz konusu olmuştur. Bu karar, Rekabet Kurumunun 9 Ocak 2008 tarihli ve 75 sayılı yazısı ile tebliğ alınmış ve bu kararda sözü edilen indirim imkanını kullanmak için, Şirketçe 7 Mart 2008 tarihli olarak, 1.587.775 TL indirimli ödeme yapılmış ve bu cezanın iptali için yürütmeyi durdurma talepli olarak dava açılmıştır. Danıştay 13.Dairesi nezdindeki davada iptal istemi reddedilmiş ancak 11 Mayıs 2012 tarihinde ilgili daireye temyiz dilekçesi sunulmuştur. Söz konusu ödenen tutar olan 1.587.775 TL ilişikteki konsolide mali tablolarda 2008 yılında giderleştirilmiştir.
- Şirket'in 2001, 2002, 2003 ve 2004 yıllarına ait hesap işlemleri T.C. Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu tarafından vergi kanunları yönünden incelenmiş ve ilgili kurul tarafından Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) ilgili maddeleri uyarınca Şirkete 4.588.259 TL tutarında faiz hariç Kurumlar, Fon, Katma Değer asıl ve cezaları salınmıştır. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonu ile yapılan görüşmelerden sonuç alınamamış ve Şirket 4 Kasım 2008'de Kaymakkapı Vergi Dairesi'ne dava açma yoluna gitmiştir. Şirket'e yazılı olarak tebliğ edilen dava sonuçlarına istinaden; toplamda 40.370 TL anapara ve aynı tutarda vergi ziyai cezası ve anapara ile orantılı gecikme zammının dışında kalan tüm davalar Şirket lehine sonuçlanmıştır. Diğer taraftan, 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 nolu Bazı Alacakların Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un getirdiği imkanlardan faydalanmak amacıyla gerekli başvurular yapılmış, bu kapsamda vergi aslı ve gecikme faizlerinden oluşan toplam 377.815 TL'nin 18 aylık taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir. İlgili tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda diğer kısa vadeli ve diğer uzun vadeli borçlar kalemleri altında takip edilmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

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

			31 Mart 2012			31 Aralık 2011	
		Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
	Toplam	TL		162.873.894	TL		167.927.855
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	a. Teminatlar	TL		20.695.000	TL		20.497.409
	b. İpotek	TL		30.000	TL		30.000
		EUR	60.000.000	141.984.000	EUR	60.000.000	146.628.000
	c. Rehin	TL		164.894	TL		772.446
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar (**)	Toplam	TL		30.930.624	TL	30.820.932	30.922.271
	a. Teminatlar	TL		10.284.091	TL		10.265.908
		EUR	127.000	300.533	EUR	127.000	310.363
	b. Rehin (***)	TL		20.346.000	TL		20.346.000
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Toplam	TL		7.778.840	TL		7.970.405
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	a. Teminatlar	TL		1.922.000	TL		1.922.000
		EUR	2.475.000	5.856.840	EUR	2.475.000	6.048.405
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER (DEVAMI)

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

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

(**)31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 60.000.000 Avro tutarındaki ipotek, Göltaş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye ilişkin Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir. Ayrıca 164.894 TL tutarındaki rehin, Göltaş Enerji'nin kullanmış olduğu aynı krediye karşılık Göltaş Enerji'nin Akbank mevduat hesabı üzerindeki 1. dereceden rehini temsil etmektedir.

(***)31 Mart 2012 tarihi itibarıyla B şikkındaki 30.930.624 TL tutarın 20.346.000 TL tutarındaki kısmı, Göltaş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye karşılık olarak Şirket'in Göltaş Enerji'deki tüm hisseleri üzerinde bulunan birinci dereceden rehini ifade etmektedir. Tutarın geri kalan 10.584.624 TL tutarındaki kısmı ve D şikkının (ii.) maddesindeki 7.778.840 TL'lik tutar şirketin kefil olduğu banka sözleşmelerinin toplam tutarı olup, tamamı kullanılmamaktadır.

Göltaş 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, dökümü aşağıda yazılı 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.

Göltaş 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;
- Göltaş 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 Temliki Sözleşmesi;
- Göltaş Enerji'nin Proje Sözleşmeleri uyarınca hâlihazırdaki ve gelecekte doğabilecek tüm hakları ve alacaklarını temlik eden Alacak Temliki Sözleşmesi ve sınırlama olmaksızın, inşaat, mülkiyet, iş aksaması ve deprem sigortaları dâhil olmak üzere Proje'ye ilişkin tüm sigorta poliçelerinin, bankanın dain-i mürtehin olduğunu belirten bir temlik ile keşidesi ve devri.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar aşağıda ki gibidir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	7.489.513	7.129.212
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	217.562	141.765
	7.707.075	7.270.977

a) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.805 TL (31 Aralık 2011 – 2.732 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

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

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı -1 Ocak	7.129.212	6.104.577
Faiz Maliyeti	67.493	231.169
Hizmet Maliyeti	137.641	535.265
Ayrılanlara ödenenler	(164.678)	(516.020)
Aktüeryal fark	319.845	774.221
Dönem sonu	7.489.513	7.129.212

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

b) Kıdem Teşvik Primi Karşılığı

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Açılış	141.765	--
Dönem içinde giderleştirilen tutar	75.797	206.811
Ödenen kıdem teşvik (-)	--	(65.046)
	217.562	141.765

25. EMEKLİLİK PLANLARI

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Gelir tahakkukları	8.186.077	2.021.855
Devreden katma değer vergisi	5.588.380	8.291.627
Peşin ödenen giderler	3.762.866	2.904.681
Verilen sipariş avansları	2.840.947	1.907.935
İş avansları	125.752	73.054
Peşin ödenen vergi ve fonlar	10.121	4.781.367
Diğer çeşitli dönen varlıklar	6.306	7.289
Sayım ve tesellüm noksanları	1.304	1.304
	20.521.753	19.989.112

Diğer Duran Varlıklar

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 25.000 TL tutarındaki diğer duran varlıklar sabit kıymet alımı için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

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

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Rekabet Kurumu dava karşılığı	980.355	980.355
Maden ocaklarına ilişkin gider karşılıkları	625.571	--
Diğer	750.891	604.016
	2.356.817	1.584.371

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

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 635.729 TL ve 540.381 TL tutarındaki diğer uzun vadeli yükümlülükler çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahına ilişkin karşılıktan oluşmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

- (*)Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre belirlenmiştir. Şirket sermayesinin % 24,03'ü (B grubu hisseler) PARSIB S.A.S' a ait olup bu hisseler borsada alınmıştır. 2 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla PARSIB S.A.S'e ait olan Şirket B grubu hisse senetlerinden 44.105 adet satış gerçekleştirilmiştir. Satış işlemi neticesinde Şirket'in toplam sermayesi içerisinde PARSIB S.A.S'in sahip olduğu hisse senedi oranı %24,03'den %19,84'e düşmüştür.

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

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi ile Kurul'un 4 Haziran 2009 tarih ve 16/415 sayılı kararına dayanan 8 Haziran 2009 tarih B.02.1.SPK.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 itibari değerli 1.440.000 pay yerine her biri 1 kuruş itibari değerli 720.000.000 paydan oluşacak şekilde değiştirilmiştir. Değişiklik 4 Kasım 2009 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket'in ortaklık yapısının detayı 1 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

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

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

Sermaye Düzeltmesi Farkları

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

Hisse Senetleri İhraç Primleri

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Statü yedekleri	11.266.270	11.266.270
Yasal yedekler	10.652.274	10.555.144
	21.918.544	21.821.414

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

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

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

Değer Artış Fonu

Finansal Varlık Değer Artış Fonu

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	853.853	1.888.319
Dönem içindeki (azalış) / artış	724.680	(1.034.466)
Dönem sonu	1.578.533	853.853

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedekler	97.638.539	97.638.539
Olağanüstü yedekler enflasyon farkı	37.861.031	37.861.031
Emisyon primi enflasyon farkı	14.589.741	14.589.741
Yasal yedekler enflasyon farkı	4.913.974	4.913.974
Diğer geçmiş yıl karları / (zararları)	(24.370.223)	(28.589.210)
	130.633.062	126.414.075

Ana Ortaklık Dışı Paylar

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı -1 Ocak	29.207.103	31.792.655
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	5.562.572	(2.585.552)
Dönem sonu	34.769.675	29.207.103

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Yurtiçi satışlar	50.679.746	33.056.841
Yurtdışı satışlar	15.782.528	20.867.649
Diğer satışlar	21.077	20.689
Satış indirimleri (-)	(52.677)	(810.408)
Satış gelirleri, net	66.430.674	53.134.771
Satışların maliyeti (-)	(39.638.053)	(39.416.914)
Brüt Kar	26.792.621	13.717.857

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Üretim Maliyeti		
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	14.728.651	16.201.235
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	1.710.072	1.238.137
C- Genel Üretim Giderleri	20.162.151	17.448.176
D- Yarı Mamul Kullanımı	2.139.943	2.991.448
1. Dönem Başı Stok (+)	9.225.991	9.854.452
2. Dönem Sonu Stok (-)	(7.086.048)	(6.863.004)
Üretilen Mamul Maliyeti	38.740.817	37.878.996
E- Mamul Stoklarında Değişim	(2.948)	203.236
1. Dönem Başı Stok (+)	--	205.206
2. Dönem Sonu Stok (-)	(2.948)	(1.970)
I. SATILAN MAMUL MALİYETİ	38.737.869	38.082.232
A-Dönem Başı Emtia Stoku	--	--
B- Dönem İçi Alışlar	113.121	393.455
C- Dönem Sonu Emtia Stoku	--	--
II. SATILAN EMTİA MALİYETİ	113.121	393.455
III. SATILAN HİZMET MALİYETİ	754.311	916.717
IV. DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ	32.752	24.510
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)	39.638.053	39.416.914

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Genel üretim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Elektrik giderleri	5.328.689	6.138.273
Amortisman giderleri	4.593.638	3.389.382
İşçilik giderleri	2.376.217	1.895.694
Taşeron giderleri	2.317.398	1.719.831
Sarf malzeme kullanımları	1.383.683	1.144.215
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	991.702	556.142
Sigorta giderleri	703.824	512.936
Kiralama giderleri	614.423	370.327
Enerji bedeli dağıtım gideri	589.865	295.838
Bakım, onarım giderleri	528.568	241.613
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	319.414	206.643
Temizlik hizmetleri giderleri	78.656	88.281
Vergi, harçlar ve noter giderleri	58.627	76.272
Nakliye ve hamaliye giderleri	35.836	25.008
Diğer giderler	241.611	787.721
	20.162.151	17.448.176

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

Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
İhracat, navlun ve liman giderleri	4.111.185	5.768.290
Satış komisyonları	1.339.300	384.158
Dağıtım giderleri	509.986	182.676
Sistem kullanım bedelleri	413.708	67.132
Memur ücret ve giderleri	208.912	180.736
Taşeron giderleri	14.906	49.436
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	12.523	4.583
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	9.550	--
Diğer giderler	123.135	145.576
	6.743.205	6.782.587

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Memur ücret ve giderleri	1.479.665	1.281.875
Vergi, harçlar ve noter giderleri	274.433	225.790
Danışmanlık giderleri	211.731	172.320
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	202.460	154.324
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	194.847	--
Ortak Kullanım Gider Payı	188.636	174.379
Amortisman giderleri	166.004	132.140
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	165.721	121.325
Güvenlik ve ilan gideri	36.256	31.071
Yardım ve bağışlar	18.850	34.994
Diğer giderler	675.660	266.048
	3.614.263	2.594.266

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	14.728.651	16.201.235
Amortisman giderleri	6.183.036	5.070.950
Personel giderleri	6.350.942	5.694.010
Finansman giderleri	5.666.014	1.663.270
Elektrik giderleri	5.328.689	6.184.423
İhracat, navlun ve liman giderleri	4.111.185	5.768.290
Taşeron giderleri	2.332.304	1.769.267
Stoklardaki değişim	2.136.995	3.194.684
Sarf malzeme kullanımları	1.911.309	1.144.215
Satış komisyonları	1.339.300	384.158
Enerji bedeli dağıtım gideri	991.702	295.838
Sigorta giderleri	864.752	637.663
Bakım, onarım giderleri	602.388	261.439
Dağıtım giderleri	509.986	--
Danışmanlık giderleri	211.731	172.320
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	194.847	--
Ortak kullanım gider payı	188.636	174.379
Diğer	4.766.428	3.422.812
	58.418.895	52.038.953

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 10)	118.571	--
Sabit kıymet satış karı	109.767	623.482
Hasar tazminatları	71.498	78.874
Taahhütlere düzenlenen mal ve hizmet faturaları	64.233	87.016
Kira gelirleri	10.261	4.547
Hurda satış geliri	1.254	201.011
Diğer gelirler	124.104	163.405
	499.688	1.158.335

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Çalışmayan kısım amortismanı	854.080	732.025
Diğer çalışmayan kısım giderleri	1.479.353	1.097.568
Tazminat ve ceza gideri	128.357	923
Islah ve rehabilitasyon gideri	95.348	--
Kasko giderleri	37.633	39.121
Sigorta hasar giderleri	--	85.100
Diğer giderler	144.589	45.144
	2.757.360	1.999.881

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Kambiyo karları	6.041.644	1.141.598
Faiz ve vadeli satış faiz gelirleri	1.612.170	1.111.788
Menkul kıymet satış karları	5.033	2.011
	7.658.847	2.255.397

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Kambiyo zararları	3.191.640	1.119.930
Kredi faiz gideri	1.597.764	22.695
Faiz ve vadeli alım faiz giderleri	816.597	479.784
Teminat mektubu komisyonları	60.013	40.861
	5.666.014	1.663.270

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

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

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

35. VERGİLER

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

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

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

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

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

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

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

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

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar/ (zarar)	16.388.989	3.220.260
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(3.277.798)	(644.052)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler		
etkisi	(284.559)	(707.112)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	105.271	373.444
Diğer	(565.315)	(511.975)
Toplam vergi karşılığı	(4.022.401)	(1.489.695)

Transfer fiyatlandırması

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

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

Ertelenmiş Vergi Karşılığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, varlıkların ve borçların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

ortadan kalkacağı ilerdeki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

35. VERGİLER (DEVAMI)

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

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları, yükümlülükleri matrahları</u></i>		
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik karşılığı	6.739.184	6.382.931
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	--	2.598.965
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	1.498.815	2.241.606
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	706.586	557.948
Islah ve rehabilitasyon karşılığı	635.729	540.381
Diğer gelir ve gider tahakkukları	724.312	576.117
Stoklar	(109.198)	(207.600)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlenmesi	(124.470)	(124.470)
Maddi olmayan duran varlıklar	(3.757.535)	(3.782.340)
Maddi duran varlıklar	(41.260.710)	(41.967.089)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Matrahı, net	(34.947.287)	(33.183.551)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<i><u>Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, net</u></i>		
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik karşılığı	1.347.836	1.276.586
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	--	519.793
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	299.763	448.321
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	141.317	111.590
Islah ve rehabilitasyon karşılığı	127.146	108.076
Diğer gider ve gelir tahakkukları	144.863	115.224
Stoklar	(21.840)	(41.520)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlenmesi	(24.894)	(24.894)
Maddi olmayan duran varlıklar	(751.507)	(756.468)
Maddi duran varlıklar	(8.252.142)	(8.393.418)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net	(6.989.458)	(6.636.711)
Gelir tablosuna ait ertelenmiş vergi geliri	(352.747)	3.910.723

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

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

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	(6.636.711)	(10.547.434)
Dönem vergi (gideri) / geliri	(352.747)	3.910.723
Dönem sonu	(6.989.458)	(6.636.711)

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

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

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

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

hususlarını dikkate alarak 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla iştiraki olan Göltaş Enerji'nin 2.598.965 TL tutarındaki kullanılmayan finansal zararları üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolara almıştır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Göltaş Enerji tüm geçmiş yıl zararlarını kullanmıştır. Şirket aynı kriterleri göz önünde bulundurarak iştiraki olan Göltaş Hazır Beton'un 3.798.981 TL tutarında dönem zararı ve 10.881.685 TL tutarındaki mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 14.680.666 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır.

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

Yıl	Göltaş Enerji	Göltaş Hazır Beton	Son kullanım yılı
2007	--	--	2012
2008	--	1.620.432	2013
2009	--	322.440	2014
2010	--	4.919.580	2015
2011	--	4.019.233	2016

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2012	--	3.798.981	2017
	--	14.680.666	

35. VERGİLER (DEVAMI)

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

Yıl	Göлтаş Enerji	Göлтаş Hazır Beton	Son kullanım yılı
2006	--	2.079.804	2011
2007	--	--	2012
2008	2.598.965	1.620.432	2013
2009	--	322.440	2014
2010	--	4.919.580	2015
2011	--	4.019.233	2016
	2.598.965	12.961.489	

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse lot başına kar miktarı, 6.804.016 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 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla hesaplama aşağıdaki gibidir:

Hisse başına düşen net kar	31 Mart 2012	31 Mart 2011	
Cari yıl karı	6.804.016	2.808.554	A
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Birim—Lot)			
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	720.000.000	720.000.000	B
Hisse lot başına kar (Kı olarak)	0,95	0,39	A/B

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
Ticari alacak	2.727.616		2.151.987	
Ticari olmayan alacak	701.314		630.698	
	3.428.930		2.782.685	
	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
Ticari borçlar	123.930		67.822	
Ticari olmayan borçlar	914.059		761.928	
	1.037.989		829.750	
	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklardan alacaklar</u>				
Göl Yatırım (*)	--	700.682	--	630.066
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>				
Orma	2.659.463	632	2.080.641	632
Orkav	68.005	--	71.346	--
Elma-Su	148	--	--	--
	2.727.616	701.314	2.151.987	630.698

(*)31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari olmayan Göl Yatırım bakiyesi, 6.923 TL ve 43.472 TL tutarında vade farkı içermektedir.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklara borçlar</u>				
Göl Yatırım	4.054	108.955	--	14.520
Şevket Demirel	--	44.435	--	--
Neslihan Demirel	--	16.587	--	--
Diğer (*)	--	744.082	--	747.408
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>				
Orma	105.789	--	66.611	--
Göldağ	11.608	--	--	--
Elmasu	2.479	--	1.211	--
	123.930	914.059	67.822	761.928

(*)31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 744.082 TL ve 747.408TL tutarındaki ortaklara olan ticari olmayan borç, ödenmemiş temettü borcunu temsil etmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

Giderler	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Hizmet alış	2.109	2.993
Satın alınan mal maliyeti	--	--
Faiz / Kira / Diğer giderler	188.993	187.947
	191.102	190.940

Gelirler	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Mal satışları	1.319.557	1.194.390
Diğer satış	44.253	14.481
	1.363.810	1.208.871

İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2012			1 Ocak - 31 Mart 2011		
Alımlar						
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Orma (*)	--	--	58.833	--	--	100.347
Elma-Su	--	2.109	--	--	2.993	--
Gölyatırım	--	--	130.160	--	--	87.600
Elmataş	--	--	--	--	--	--
Orkav	--	--	--	--	--	--
	--	2.109	188.993	--	2.993	187.947

	1 Ocak - 31 Mart 2012			1 Ocak - 31 Mart 2011		
Satışlar						
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Orma	1.312.776	--	26.706	1.189.223	--	--
Elmataş	--	--	--	--	--	--
Orkav	6.781	--	--	5.167	--	--
Göl Yatırım	--	--	17.358	--	--	14.303
Elma-Su	--	--	189	--	--	178
	1.319.557	--	44.253	1.194.390	--	14.481

(*)31 Mart 2012 itibariyle Orma ile olan diğer işlemlerin 58.476 TL tutarındaki kısmı ve Gölyatırım ile olan diğer işlemlerin 130.160 TL tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.31 Mart 2011 itibariyle Orma ile olan diğer işlemlerin 100.347 TL tutarındaki kısmı ve Gölyatırım ile olan diğer işlemlerin 87.600 TL tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla ticari olmayan alacaklara uygulanan faiz oranı olarak 3 büyük bankanın ortalama mevduat faiz oranıdır.

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

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

	31.03.2012	31.03.2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	1.139.783	1.084.766
İşten ayrılma sonrası faydalar / kıdem tazminatı karşılığı		--
Diğer uzun vadeli faydalar		--
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar		--
Hisse bazlı ödemeler		--
Toplam	1.139.783	1.084.766

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Kredi riski

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

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

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Çekler
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	2.727.616	33.344.321	701.314	1.330.251	40.090.951	17.164.880
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	27.170.906	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.039.214	24.980.114	701.314	1.330.251	40.090.951	17.164.880
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) (4)	1.688.402	8.364.207	--	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	7.561.900	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	15.163.553	--	2.596.397	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(15.163.553)	--	(2.596.397)	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

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

(3) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 6.611.900 TL tutarında ipotek, 950.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

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

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

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Çekler
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	2.151.987	23.393.777	630.698	1.152.811	28.936.587	27.130.136
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	32.844.096	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.198.665	14.837.018	630.698	1.152.811	28.936.587	27.130.136
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) (4)	953.322	8.556.759	--	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	7.478.120	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	15.087.277	--	2.596.397	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(15.087.277)	--	(2.596.397)	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

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

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.776.340	1.562.003
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	923.977	1.333.924
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.144.696	2.366.625
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.207.597	4.247.529
	10.052.609	9.510.081
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	7.561.900	7.478.120

Likidite ve Fonlama Riski

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

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

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

31 Mart 2012		Sözleşme			
Sözleşme Uyarınca Vadeler		Uyarınca Nakit			
	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	102.713.063	135.308.870	10.999.384	28.310.618	95.998.868
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	224.781	224.781	224.781	--	--
Diğer Ticari Borçlar	24.062.623	24.062.623	24.062.623	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	813.208	813.208	813.208	--	--
Diğer Borçlar	11.569.008	11.569.008	11.385.466	--	183.542
Toplam	139.382.683	171.978.490	47.485.462	28.310.618	96.182.410

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Döviz pozisyonu tablosu

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

	31 Mart 2012		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.303.685	735.340	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	29.305.878	16.335.303	145.800
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	30.609.563	17.070.643	145.800
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	30.609.563	17.070.643	145.800
10. Ticari Borçlar	(3.302.687)	(380.070)	(1.110.912)
11. Finansal Yükümlülükler	(22.388.795)	--	(9.461.120)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(25.691.482)	(380.070)	(10.572.032)
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(79.773.859)	--	(33.711.063)
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(79.773.859)	--	(33.711.063)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	105.465.341	(380.070)	44.283.095
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(74.855.778)	16.690.573	(44.137.295)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(74.855.778)	16.690.573	(44.283.095)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. İhracat	15.782.528	8.902.097	--
24. İthalat	20.860.438	--	8.815.263

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Mart 2012		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.959.072	(2.959.072)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.959.072	(2.959.072)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(10.444.649).	10.444.649
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(10.444.649).	10.444.649
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
Toplam	(7.485.577)	7.485.577

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

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

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

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar (*)	38.325.373	25.416.616
Finansal yükümlülükler	(8.092.352)	(10.869.626)
	30.233.021	14.546.990
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	(94.620.711)	(100.031.123)
	(94.620.711)	(100.031.123)

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

31 Mart 2012 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 64.510 TL (31 Aralık 2011 –372.002) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar	102.713.063	110.900.749
Toplam öz sermaye	298.162.773	285.071.505

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

Borç/öz sermaye oranı	0,3445	0,3890
-----------------------	--------	--------

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

Rayıç değer hiyerarşi tablosu

Grup, rayıç bedeli belirlemekte ve göstermekte aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır:

Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler

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

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

31 Mart 2012

Bilançoda rayıç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Yatırımlar – Aksu	2.406.379	--	--

31 Aralık 2011

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR-GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

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

		31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	57.497.588	57.497.588	56.785.797	56.785.797
Diğer ticari alacaklar	10	33.344.321	33.344.321	23.393.777	23.393.777
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	2.727.616	2.727.616	2.151.987	2.151.987
Kısa vadeli diğer alacaklar	11	929.335	929.335	1.152.811	1.152.811
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	37	701.314	701.314	630.698	630.698
Uzun vadeli diğer alacaklar	11	181.218	181.218	181.636	181.636
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(22.535.837)	(22.535.837)	(20.498.787)	(20.498.787)
Ticari borçlar	10	(24.062.623)	(24.062.623)	(28.145.411)	(28.145.411)
İlişkili taraflara ticari borçlar	37	(224.781)	(224.781)	(67.822)	(67.822)
Kısa vadeli diğer borçlar	11	(11.385.466)	(11.385.466)	(4.746.738)	(4.746.738)
İlişkili taraflara diğer borçlar	37	(813.208)	(813.208)	(761.928)	(761.928)
Finansal borçlar-uzun vadeli	8	(80.177.226)	(80.177.226)	(90.401.960)	(90.401.960)
		(43.817.749)	(43.817.749)	(60.325.940)	(60.325.940)

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Göltaş Hazır Beton'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançolarına göre esas sermayesinin yarısı karşılıksız kalmış olmakla birlikte, Şirket Yönetim Kurulu'nun 11 Nisan 2012 tarih ve 04 sayılı sermaye artırımı teklifinin Genel Kurul'da karara bağlanması ile Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 324. maddesi kapsamından çıkacaktır.
- "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" in ekindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde uygulanma zorunluluğu getirilen ilkeler kapsamında, Şirket'in ana sözleşmesinin 6, 7, 10, 11, 18, 19,20, 21 ve 28 numaralı maddelerinin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.04.2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00.110.03.02-1153 sayılı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 02.05.2012 tarih ve B.21.0.İT.G.0.03.00.01/431.02-1697-412375-3231 3242 sayılı yazıları ile gerekli izinler alınmış ve 21 Mayıs 2012 tarihinde yapılacak Genel Kurul'da karara bağlanmasına karar verilmiştir.
- 2 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla PARSIB S.A.S'nin yaptığı satış işlemi neticesinde Şirket'in toplam sermayesi içerisinde PARSIB S.A.S'nin sahip olduğu hisse senedi oranı %24,03'den %19,84'e düşmüştür.

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

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

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

Eşen-1 projesine ait Akbank'tan temin edilen Finansman Sözleşmesi çerçevesince; Eşen-Baraj Göl Alanında devir alınan 38 adet tapu, orman idaresinden kullanım izni alınan Eşen-1 Santral yeri, diğer tesis yerlerine ait orman alanları ve Eşen-2 Santral yerine ait orman alanı üzerinde irtifak hakları tesis edilmiştir. Eşen-1 Barajı Göl Alanında kalan araziler için, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan 29.07.2010 tarihinde 2.781.937 m2 büyüklüğündeki alan hakkında 2. Kamulaştırma Kararı çıkarılmıştır. Şahıs arazileri, orman alanları, kamu alanları ve tescil harici alanlar ile birlikte toplam 4.113.676 m2 büyüklüğe ulaşan Eşen-1 Barajı Göl Alanında 6 Aralık 2010 tarihinde Göltaş Enerji tarafından su tutulmaya başlanmıştır.

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

Eşen-1 ve Eşen-2 Hidroelektrik Santrallerinde geçtiğimiz son 12 ay süresince toplam 358 milyon kWh elektrik enerjisi Eşen nehrinden üretilerek ülkemiz ekonomisine ve sanayisine katkıda bulunulmuştur.

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

- Göltaş Çimento'nun üyesi bulunduğu Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile T. Çimse-İş Sendikası arasında devam etmekte olan ve 01.01.2011 - 31.12.2012 dönemini kapsayan Grup Toplu İş Sözleşmesi müzakereleri uzlaşma ile sonuçlanmış ve taraf yetkilileri 9 Haziran 2011 tarihinde uzlaşma tutanağını imzalamışlardır.

İmzalanan Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine göre;

01.01.2011 tarihinde işyerinde çalışan ve toplu iş sözleşmesinin imzası tarihinde de iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2010 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 01.01.2011 tarihinden geçerli olmak üzere % 7 + 25 TL. zam yapılmıştır. II. Yıl için 01.01.2012 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2011 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 01.01.2012 tarihinden geçerli olmak üzere T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003=100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2011 - 31.12.2011 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında (%) zam yapılacaktır.

Ayrıca; Toplu iş sözleşmesi kapsamında olan işçilerimize yapılmakta olan Sosyal Yardım miktarı, I. Yıl için 165 TL olarak belirlenmiş olup, Sözleşmenin II. Yılında bu miktar, T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003=100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2011 - 31.12.2011 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında (%) artırılmak suretiyle ödenecektir.

Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile T. Çimse-İş Sendikası yetkilileri, uyuşmazlık maddelerinin tümü üzerinde anlaşmaya vararak uyuşmazlığa son verdiklerini ve karşılıklı olarak aldıkları grev ve lokavt kararlarını kaldıracaklarını belirterek "Uzlaşma Tutanağı"nı imzalamışlardır.

- 2 Mart 2012 tarihi itibarıyla CimentsFrançais'nin %100 iştiraki olan PARSIB S.A.S; CimentsFrançais'nin Şirket'te sahip olduğu ve Şirket'in toplam sermayesinin %24,03'ünü temsil eden (Beher nominal değeri 1TL ve toplam nominal değeri 1.730.400TL olan) 1.730.400 adet her hangi bir imtiyaza sahip olmayan B grubu hissesinin tamamını beher hisse fiyatı 70TL üzerinden devralmıştır.