

G Ö L T A Ş
GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK – 31 MART 2012
DÖNEMİ

SERİ: XI, NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 1- Raporun Dönemi** : 01 Ocak – 31 Mart 2012
2- Ortaklığın Ünvanı : Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.

3- Yönetim ve Denetim Kurulu

Yönetim Kurulu

Şevket Demirel	: Yönetim Kurulu Başkanı-Murahhas Üye
Şehriban Nihan Atasagun	: Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Neslihan Demirel	: Murahhas Üye
Teyfik Selahattin Özmen	: Muhasip Üye
Tahir Suat Erişbal	: Denetimden Sorumlu Komite Üyesi
Muzaffer Çaylak	: Denetimden Sorumlu Komite Üyesi
Ertekin Durutürk	: Üye

Yönetim Kurulu Yetki Sınırları

Yönetim Kurulumuz T.T.Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana sözleşmemizin 10.maddesinin A, B ve C bentlerinde belirtildiği üzere, amaç ve faaliyet konularıyla ilgili tüm iş ve işlemleri yapmaya yetkilidir.

Görev Süreleri

Şirketimiz' in Yönetim Kurulu Üyeleri 15.05.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiş olup, görev sürelerinin;

Başlangıç tarihi	: 15 Mayıs 2009
Bitiş tarihi	: 21 Mayıs 2012 dir

Denetim Kurulu

Emin Kaya Dilmen
Ömer Çivril

Denetim Kurulu Yetki Sınırları

Şirket Ana sözleşmesinin 14. maddesinde belirtildiği gibi, T.T.Kanunu'nca belirlenen görevleri yapmakla yükümlüdür.

Görev Süreleri

Şirketimiz' in Denetim Kurulu Üyeleri 15.05.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiş olup, görev sürelerinin;

Başlangıç tarihi	: 15 Mayıs 2009
Bitiş tarihi	: 21 Mayıs 2012 dir.

4- İşletmenin performansını etkileyen ana etmen rekabet koşullarıdır. Yeni çimento fabrikalarının devreye girmesi ve kapasite artışlarından dolayı arz ve talep arasındaki denge bozulmuş olup, hem yurt içinde hem de yurt dışında çimento fiyatlarını olumsuz yönde etkilemiştir.

Yurt içi çimento talebi bir önceki yılın ilk üç aylık dönemine göre azalış göstermiştir. Düşüşün en büyük nedeni kış aylarının sert geçmesi olmaktadır.

5- Temettü Politikası

Şirketimiz ana sözleşmesinde kar dağıtımında herhangi bir imtiyaz öngörülmemiş olup, Şirketimiz kar dağıtım yükümlülüğünü; T.Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Ana sözleşmemiz de yer alan usul ve esaslar çerçevesinde; hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın % 20 den az olmamak kaydı ile ortaklarına nakit kar payı dağıtarak yerine getirmektedir.

Ancak; SPK' nın 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince; Halka Açık Anonim Ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK' nın Seri: IV, No: 27 sayılı tebliğinde yer alan esaslar,ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine dikkat çekildiğinden, Şirketimiz tarafından yapılacak 2011 yılının kar dağıtımı için de SPK' nın bu ilke kararı dikkate alınacaktır.

Yönetim Kurulu tarafından ilgili dönem karından kanunlar ve Ana Sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar düşüldükten sonra kalan kısımdan; Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatına uygun olarak Pay sahiplerine dağıtılacak kar payı oranı Genel Kurul'un tasvibine sunulur. Genel Kurul oylamasından geçen kar payı Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği yasal süreler içerisinde pay sahiplerine dağıtılır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 13.04.2012 tarih ve 2012/08 nolu kararı ile Şirketin 2011 yılı karından ortaklarına 1 TL.lık nominal değerli beher paya brüt 1,00 TL. (% 100), net 0,85 TL. (% 85) sının 30 Mayıs 2012 tarihinden itibaren dağıtılması için 21.05.2012 tarihinde yapılacak olan 2011 yılı Olağan Genel Kurul' una teklifte bulunacaktır.

6- İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

Şirketimiz finansman ihtiyacını kendi bünyesinden karşılamakta olup, kısa, orta ve uzun vadeli banka kredisi kullanmamaktadır. İşletmemiz gerçekleştirdiği tüm yatırımlarını oto finansman yoluyla tamamlamaktadır.

Şirketimiz' in karşı karşıya kalabileceği muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temelini oluşturmaktadır. Şirketimiz 'in mali durumunu doğrudan etkileyebilecek doğal risklerden olan; yangın deprem ve sel baskını gibi afetlerle ilgili performansımızı etkileyebilecek risklerden dolayı tüm tesislerimiz sigortalanmakta ve herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması, kişisel hataların ortadan kaldırılması ve iç kontrol sisteminin etkinliğinin artırılması için SAP sistemi kullanılmaktadır.

7- Genel Kurul Tarihine Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar

31.12.2011 tarihi itibarıyla 7.200.000 TL.lık Şirket sermayesinin % 24,03 (1.730.400,00 TL.) ne sahip olan Ciments Française S.A.S' nin hisse senetlerinin tamamını 02.05.2012 tarihinde Ciments Française S.A.' nin %100 iştiraki olan PARCIB S.A.S. satın almış olup, PARCIB S.A.S.' nin % 24,03 oranı 18.05.2012 rapor tarihinde % 19,84' e düşmüştür.

Şirketimiz' in 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 13.04.2012 tarih ve 2012/09 nolu Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde 21.05.2012 Pazartesi günü saat 14.00' de Bayıldım Caddesi No:2 Swisotel The Bosphorus Zurich Salonu/Doğu Blok 7.Kat İSTANBUL adresinde yapılacaktır.

8- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinin hayata geçirilmesini benimsemiş olup, 2004 yılı faaliyet raporunda uygulamaya başlamıştır. İnternet Sitemizde ve 2004 yılından sonraki Faaliyet Raporlarımızda Kurumsal Yönetim İlkelerine yer verilmiştir.

Şirketimiz kuruluşundan beri hissedar haklarının korunması ve işlemlerinin kolaylaştırılması, şeffaflık, açıklık, menfaat sahiplerine yönelik olarak kamuyu aydınlatma konusunda kurumsal yönetim ilkelerine uygun hareket etmeyi sürdürmekte ve önümüzdeki dönemlerde de söz konusu ilkelerin gereklerinin şirketin kendi üniteleriyle uyum içinde uygulanabilmesi ve mevcut yönetim sistemlerimizin ilkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönündeki çalışmaları takip edecek ve uygulamayı sürdürecektir.

9- Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimiz sürekli olarak teknolojik gelişmeleri, rekabet ve pazar koşullarını, tüketici beklentilerini takip etmekte ve AR-GE çalışmalarına büyük önem vermektedir. Başta kalite standardını artırarak maksimum seviyeye taşımak, müşteri gereksinimlerini ve beklentilerini tatmin edecek kalitede ve yürürlükteki standartlara ve yasalara uygun ürünler üretmek, üründe kalite ve çeşitliliğini artırmak, yeni ürünler geliştirmek, çalışanını, müşterilerini, tedarikçilerini ve hissedarlarını bir bütünün parçaları olarak görerek tüm tarafların mutluluğu için yoğun bir çaba göstermeye devam etmektedir.

10-Ana Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimizin Ana Sözleşme Değişiklikleri en son aşağıdaki şekilde olmuştur.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 15.03.2010 tarih ve 70 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu' nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirketin 3. kişiler lehine vermiş oldukları teminat, rehin, ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir ve menfaat

hususunda Şirketimiz Ana sözleşmesinin “Şirketin Maksat ve Konusu” başlıklı 3’ üncü maddesi (**Şirket’in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.**) ile Sermaye Piyasası Kurulu’ nun 21.03.2002 tarih ve 15/355 sayılı kararı çerçevesinde,Şirketimiz Ana sözleşmesinin “Toplantı Nisabı” başlıklı 18’ nci maddesinin (**Umumi Heyet toplantı ve karar nisapları, Sermaye Piyasası Kanununun 11’inci maddesi yedinci fıkrasında öngörülen nisaplar saklı kalmak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu’nun hükümlerine tabidir.**) değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu’ nun 29.03.2010 tarih ve 3123 sayılı yazısıyla Kanunun 11.maddesi uyarınca uygun görülmüş olup, Sermaye Piyasası Kurulu’ nun yazılarına istinaden de Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından da 31.03.2010 tarih ve 1854 sayılı yazılarıyla Ana sözleşmemizin 3’ üncü ve 18’ nci maddelerinin değiştirilmesine T.Ticaret Kanunu’ nun 386’ ncı maddesi gereğince izin verilmiş olup, ilgili değişiklikler Şirketimiz’ in 20.05.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilerek 6 Haziran 2010 tarih ve 7586 sayılı T.Ticaret Sicili Gazetesi’ nde ilan edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:IV, No:57 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:IV, No:56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” in ekindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde uygulanma zorunluluğu getirilen ilkeler kapsamında, Şirketimiz ana sözleşmesinin 6,7,10,11,18,19,20,21 ve 28. maddelerinin değiştirilmesi ile ilgili Şirketimiz Yönetim Kurulu 13.04.2012 tarih ve 2012/10 nolu kararıyla yasal işlemlerin yürütülmesiyle ilgili yönetime yetki vermiştir.

Ana sözleşme değişikliği ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu’ na müracaat edilerek, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 19.04.2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00.110.03.02-1153-4538 sayılı yazısı ile ilgili maddelerin değiştirilmesi Sermaye Piyasası Kanunu’nun 11 inci maddesi uyarınca uygun görülmüş olup, ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’ nün 02.05.2012 tarih ve B.21.0.İTG.0.03.00.01/431.02-1697-412375-3231-3242 sayılı yazısıyla da T.Ticaret Kanunu’nun 273 üncü maddesi gereğince izin alınmıştır.

Ana sözleşme değişikliği diğer gündem maddeleriyle birlikte Şirketimizin 21.05.2012 tarihinde yapılacak Olağan Genel Kurul’ una sunulacaktır.

11-Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimiz 01.01.2012–31.03.2012 dönemi içerisinde sermaye piyasası aracı ihraç etmemiştir.

12-Sektör ve Şirketin Bu Sektördeki Yeri

Şirketimiz Türkiye’deki ilk üç aylık yurt içi toplam çimento satışları içerisinde yaklaşık % 2’ lik bir Pazar payına sahiptir.

Türkiye de 48 adet entegre çimento fabrikası, 19 adet öğütme tesisi vardır.

Klinker üretim kapasitesi yıllık yaklaşık 63.000.000 ton, çimento öğütme kapasitesi yıllık yaklaşık 103.000.000 tondur.

Göлтаş Çimento'nun ürün çeşidinde

TS EN 197-1 CEM I 42,5 R,

TS EN 197-1 CEM I 42,5 N,

TS EN 197-1 CEM I 52,5 N

TS EN 197-1 CEM II /A-M (P-LL) 42,5 R,

TS EN 197-1 CEM II /A-M (P-LL) 42,5 N,

TS EN 197-1 CEM II B/M (P-LL) 32,5 N

TS EN 197-1 CEM II B/M (P-LL) 32,5 R)

TS EN 197-1 CEM IV / B (P) 32,5 N

TS 10157 SDÇ 42,5 R

tip çimentolar yer almaktadır.

13- Yatırımlardaki Gelişmeler

İçtaş IC Grubun taahhüdü altında Kütahya Altıntaş İlçesi'nde yapılmakta olan Zafer Bölgesel Hava Alanı' nın hazır beton ihtiyacını karşılamak üzere şantiye içerisine kiralama yolu ile kurulmuş olan ve Ağustos 2011 de üretime başlayan 100 m3/saat kapasiteli bir Hazır Beton Tesisinin talebi karşılayamaz durumda olduğundan 2. bir 100 m3/saat kapasiteli Hazır Beton Tesisi daha kurulmuş olup, Mayıs 2012 de üretime başlamıştır.

Isparta da Süleyman Demirel Hava Alanı yanına yapılacak olan Kara Havacılık Okulu Tesisleri için Yüklenici Firma ile beton konusunda anlaşılmış olup, bir adet 130 m3/saat kapasiteli Mobil Beton Santrali Mersin de bulunan Vurmak Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.' den 210.000 Euro + KDV tutarına satın alınmış olup, Haziran 2012 de üretime başlaması planlanmaktadır.

Isparta Hazır Beton Tesisi'nden dışarıya agrega satışı yapılması ve Isparta Kara Havacılık Okulu işi ile de anlaşılması üzerine kapasite artırımına gidilerek, 200 m3/saat kapasiteli tesis daha büyük kapasiteli kırıcı ve elekler alınarak, 300 m3/saat kapasiteye ulaştırılmıştır. Yatırım Maliyeti yaklaşık 500.000 TL.civarında olup, tesis Nisan 2012 de devreye alınmıştır.

Şirketimizin Antalya Yeniköy de bulunan bir adet 80m3/saat kapasiteli Hazır Beton Tesisimiz Antalya Belek'te yapılmakta olan Titanik Otel İnşaatının çimentosunu karşılamak üzere Otel Şantiyesi içerisine taşınmış olup, Şubat 2012 de tesis devreye alınmıştır.

4- Üretim Birimleri ve Kapasite Kullanım Oranı ve Miktarlar

<u>Üretim Birimleri</u>	<u>Kapasite</u>
Döner Fırın I.Hat	2.200 ton/gün klinker
Döner Fırın II.Hat	4.000 ton/gün klinker
Hammadde Kırıcısı I	350 ton/saat
Hammadde Kırıcısı II	450 ton/saat
Tras Kırıcısı	150 ton/saat
Farin Değirmeni I.Hat	160 ton/saat
Farin Değirmeni II.Hat	130 ton/saat
Farin Değirmeni III.Hat	175 ton/saat
Kömür Kırıcı	100 ton/saat
Kömür Değirmeni I.Hat valsli	18 ton/saat
Kömür Değirmeni I.Hat yatay bilyalı	18 ton/saat
Çimento Değirmeni I	65 ton/saat
Çimento Değirmeni II	65 ton/saat
Çimento Değirmeni III	70 ton/saat
Çimento Değirmeni IV	140 ton/saat
2 Adet Tras Kurutma 100X2=	200 ton/saat
5 Adet Çimento Silosu	20.000 ton
İsparta Hazır Beton Tesisi	300 m ³ /saat
Burdur Hazır Beton Tesisi	120 m ³ /saat
Antalya Hazır Beton Tesisi	180 m ³ /saat
Alanya Hazır Beton Tesisi	90 m ³ /saat
Manavgat Hazır Beton Tesisi	120 m ³ /saat
Antalya Belek Hazır Beton Tesisi	80 m ³ /saat
İsparta Kara Havacılık Okulu	
Şantiyesi Hazır Beton Tesisi	130 m ³ /saat

15- Satışlarımız

2012 yılının ilk 3 aylık döneminde Yurtiçi ve Yurtdışı satış ciromuz 2011 yılının ilk 3 aylık dönemine göre % 12 azalış göstererek 37.990.9902,76 TL olmuştur. Toplam miktar satışlarında bir önceki yıla göre % 20 azalış vardır.

16- Finansal Rasyolar

MART-2012 DÖNEMİ VERİLERİNE GÖRE	
MALİ ORANLARIMIZ	
LİKİDİTE DURUMUNU İNCELEYEN ORANLAR	
A- CARİ ORAN Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar	2,35
B- ASİT TEST ORANI (Kasa+Bankalar+Tahviller+Alacaklar) / Kısa Vadeli Borçlar	1,47
C- STOKLAR / DÖNEN VARLIKLAR Stoklar / Dönen Varlıklar	0,24
MALİ BÜNYE ORANLARI	
A- TOPLAM BORÇ / TOPLAM AKTİF ORANI Toplam Borç / Toplam Aktif	0,35
B- ÖZ KAYNAK / TOPLAM AKTİF ORANI Özkaynak / Toplam Aktif Oranı	0,65
C- DÖNEN VARLIKLARIN ÖZSERMAYEYE ORANI Dönen Varlıklar / Özsermaye	0,51
D- PARANIN DÖNÜŞ HIZI Ciro / Dönen Varlıklar	0,44
KARLILIK ORANI	
A- AKTİF DEVİR HIZI Net Satışlar / Toplam Aktifler	0,14
B- KAR MARJİ ORANI Net Dönem Karı / Brüt Satış Hasılatı	0,19
C- CİRO KARLILIK ORANI Brüt Dönem Karı / Brüt Satış Hasılatı	0,25
D- AKTİFLERİN VERİMLİLİĞİ Brüt Dönem Karı / Toplam Aktifler	0,04

17- Finansal Yapıyı İyileştirmek İçin Alınması Gereken Önlemler

2012 yılının ilk üç ayında kredi kullanmayarak bütün harcamalarının tamamını kendi kaynaklarından karşılamıştır.

Şirketimiz piyasa ve rekabet koşulları çerçevesinde satışlarını artırmak, maliyetlerini en uygun seviyeye getirmek ve finansman yapısını güçlendirmek için en iyi gayreti göstermektedir.

18- Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimiz'in 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 25.05.2011 tarihinde yapılmış olup, Üst Yönetimde bir değişiklik olmamıştır. Aşağıdaki gibidir

Adı ve Soyadı

Görevi

Sertaç Bora Özyurt

Finansman Müdürü

19- Personel ve İşçi Hareketleri

31.03.2012 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı konsolide 526 kişidir.

2012 yılının ilk üç ayında işten ayrılan 4 kişi olup, 136.481,40 TL.tazminat ödenmiştir.

Şirketimiz' in üyesi bulunduğu Çimento Müstahsilleri İşverenleri Sendikası ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında 01.01.2011–31.12.2012 tarihlerini kapsayan toplu iş görüşmelerine 01.09.2010 tarihinde başlanmış olup, 09.06.2011 tarihi itibarıyla taraflar arasında uzlaşma ile sonuçlanmıştır.

Toplu sözleşme gereği çalışanların diğer sosyal hakları da verilmektedir.

20- Bağış ve Yardımlar

2012 yılının ilk üç aylık döneminde eğitim kurumları ile kamu kurum ve kuruluşlarına bağış ve yardım yapılmamıştır.

21- Merkez Dışı Örgütlerimiz Hakkında Bilgi

Merkez dışındaki işyerlerimiz' in adresleri aşağıda sunulmuştur.

Isparta Hazır Beton Tesisi

Isparta Afyon Karayolu 15.Km. ISPARTA

Telefon 0(246) 2371451

Fax 0(246) 2371479-80

E-mail isparta@goltasbeton.com.tr

Burdur Hazır Beton Tesisi

Fethiye Yolu Üzeri 10.Km.Çendik Köyü BURDUR

Telefon 0(248) 2634545

Faxs 0(248) 2634596

E-mail burdur@goltasbeton.com.tr

Antalya Hazır Beton Tesisi

Havaalanı Karşısı Sinan Mah. Kasapoğlu Mevkii ANTALYA

Telefon 0(242) 3402755

Faxs 0(242) 3401257

E-mail antalya@goltasbeton.com.tr

Alanya Hazır Beton Tesisi

Güzelbağ Yolu Üzeri Payallar KONAKLI-ALANYA

Telefon 0(242) 5453097

Faks 0(242) 5453316

E-mail alanya@goltasbeton.com.tr

Manavgat Hazır Beton Tesisi

Alanya Karayolu 10.Km. MANAVGAT

Telefon 0(242) 7551482

Faks 0(242) 7551258

E-mail manavgat@goltasbeton.com.tr

Antalya Belek Hazır Beton Tesisi

Yeni Mah. Beşgöz Caddesi No:72/1 Titanik Otel Şantiyesi

Kadriye/Serik/ANTALYA

Kiralık Olarak Kurulan Kütahya Hazır Beton Tesisi

İC İçtaş Şantiyesi Zafer Uluslararası Hava Alanı İnşaatı

Altıntaş/KÜTAHYA

Telefon 0(274) 3272034

Faks 0(274) 3272283

İrtibat Bürolarımız**ANKARA**

Dr. Mediha Eldem Sok.No:79/6-7 Kocatepe

Telefon 0(312) 4174283- 4312923

Faks 0(312) 4174860

ANTALYA

Tevfik Işık Cad. Kurt Apt. Kat.2 No:23

Telefon 0(242) 3121869-3121870

Faks 0(242) 3121868