

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

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarını ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetiminin Konsolide Finansal Tablolarla İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçini Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ekteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

TTK'nın 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2015

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-66
NOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-21
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22-23
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24-26
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27-29
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29-30
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	31
NOT 8 STOKLAR	32
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	32
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	34-35
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36
NOT 13 ŞEREFİYE	36
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	36
NOT 15 TAAHHÜTLER	37-38
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	38-40
NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	40
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	40-42
NOT 19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42-43
NOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	44
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	45
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	46
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	47
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	47
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	48-52
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	52
NOT 27 PAY BAZLI ÖDEMELER	52
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR	53-55
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	56-64
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR – GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	65
NOT 31 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	66
NOT 32 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Not	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		244.115.258	181.802.359
Nakit ve Nakit Benzerleri	31	38.884.750	26.112.389
Ticari Alacaklar	6	107.493.749	90.343.864
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	27.746.863	22.767.092
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	79.746.886	67.576.772
Diğer Alacaklar		7.176.079	7.408.240
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	5.925.689	6.120.474
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	1.250.390	1.287.766
Stoklar	8	70.803.587	43.050.451
Peşin Ödenmiş Giderler	9	17.058.964	10.769.999
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	188.179	3.327.600
Diğer Dönen Varlıklar	17	2.509.950	789.816
Duran Varlıklar		330.210.228	309.535.260
Finansal Yatırımlar	28	10.783.562	10.999.306
Diğer Alacaklar	7	210.680	164.381
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	2.213.217	3.167.566
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	3.122.000	2.747.000
Maddi Duran Varlıklar	11	308.780.664	287.637.821
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	13	363.448	363.448
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.160.123	4.239.068
Peşin Ödenmiş Giderler	9	576.534	216.670
TOPLAM VARLIKLAR		574.325.486	491.337.619

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Not	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		94.987.612	82.682.927
Kısa Vadeli Borçlanmalar	28	2.295.517	2.303.540
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	28	42.303.671	23.729.031
Finansal Kiralama Borçları	28	919.671	-
Ticari Borçlar	6	36.831.354	27.802.582
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	271.463	351.468
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	36.559.891	27.451.114
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.667.632	2.085.535
Diğer Borçlar	7	1.511.920	16.338.157
Ertelenmiş Gelirler	9	3.099.927	2.281.388
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	2.748.820	3.307.337
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.892.145	1.804.895
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.716.955	2.969.281
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	-	61.181
Uzun Vadeli Yükümlülükler		149.379.501	107.418.071
Uzun Vadeli Borçlanmalar	28	137.199.450	94.222.023
Finansal Kiralama Borçları	28	2.252.074	-
Diğer Borçlar	7	836.635	814.304
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	8.809.297	7.653.973
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	282.045	4.727.771
ÖZKAYNAKLAR		329.958.373	301.236.621
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		302.265.186	271.686.122
Ödenmiş Sermaye	18	7.200.000	7.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	18	95.258.943	95.258.943
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	18	2.702.137	2.917.881
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	29.636.950	25.803.193
Geri Alınan Paylara İlişkin Kısıtlanmış Yedekler		6.877.797	6.877.797
Geçmiş Yıllar Karları		113.594.731	106.402.680
Net Dönem Karı		46.994.628	27.225.628
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	27.693.187	29.550.499
TOPLAM KAYNAKLAR		574.325.486	491.337.619

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not		
Hasılat	19	352.111.482	299.678.253
Satışların Maliyeti (-)	19	(242.661.780)	(196.185.280)
BRÜT KAR		109.449.702	103.492.973
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(25.224.368)	(19.153.051)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(33.419.429)	(28.407.190)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	17.865.112	15.338.077
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(8.307.458)	(4.782.724)
ESAS FAALİYET KARI		60.363.559	66.488.085
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	965.882	277.283
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(63.171)	(155.000)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarındaki Paylar	3	(954.349)	(958.201)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		60.311.921	65.652.167
Finansman Giderleri (-)	24	(5.033.859)	(32.151.636)
VERGİ ÖNCESİ KARI		55.278.062	33.500.531
Vergi Gideri			
Dönem Vergi Gideri	25	(14.586.472)	(10.186.127)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	25	4.445.726	2.095.738
DÖNEM KARI		45.137.316	25.410.142
Diğer Kapsamlı Gelir			
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar:</i>			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	18	(215.744)	957.648
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		44.921.572	26.367.790
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(1.857.312)	(1.815.486)
Ana Ortaklık Payları		46.994.628	27.225.628
		45.137.316	25.410.142
Dönem Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.857.312)	(1.815.486)
Ana Ortaklık Payları		46.778.884	28.183.276
		44.921.572	26.367.790
Pay Başına Kazanç	26	0,0653	0,0378

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geri Alınan Paylara İlişkin Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam
							Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Karı			
1 Ocak 2014 tarihli bakiye	18	7.200.000	95.258.943	2.917.881	25.803.193	6.877.797	106.402.680	27.225.628	271.686.122	29.550.499	301.236.621
Transferler		-	-	-	3.833.757	-	23.391.871	(27.225.628)	-	-	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	(16.199.820)	-	(16.199.820)	-	(16.199.820)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(215.744)	-	-	-	46.994.628	46.778.884	(1.857.312)	44.921.572
31 Aralık 2014 itibariyle bakiye		7.200.000	95.258.943	2.702.137	29.636.950	6.877.797	113.594.731	46.994.628	302.265.186	27.693.187	329.958.373

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geri Alınan Paylara İlişkin Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam
							Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Karı			
1 Ocak 2013 tarihli bakiye	18	7.200.000	95.258.943	1.960.233	22.946.948	-	122.153.758	18.088.362	267.608.244	38.354.771	305.963.015
Transferler		-	-	-	2.856.245	-	15.232.117	(18.088.362)	-	-	-
Geri alınan paylara ilişkin ödeme		-	-	-	-	-	(6.877.797)	-	(6.877.797)	(3.282.931)	(10.160.728)
Geri alınan paylara ilişkin kısıtlanmış yedekler		-	-	-	-	6.877.797	(6.877.797)	-	-	-	-
Bağlı ortaklık hisse alımının etkisi		-	-	-	-	-	(9.225.977)	-	(9.225.977)	(3.705.855)	(12.931.832)
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	(8.001.624)	-	(8.001.624)	-	(8.001.624)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	957.648	-	-	-	27.225.628	28.183.276	(1.815.486)	26.367.790
31 Aralık 2013 itibariyle bakiye		7.200.000	95.258.943	2.917.881	25.803.193	6.877.797	106.402.680	27.225.628	271.686.122	29.550.499	301.236.621

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Karı		45.137.316	25.410.142
Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11-12	25.942.957	21.110.613
- Dava ve diğer karşılıklardaki değişim	14	(1.252.326)	1.599.546
- Süpheli alacak karşılığı	6	65.986	179.346
- Kıdem tazminatı karşılıkları	16	2.101.917	1.373.456
- Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığındaki değişim	16	119.592	(102.560)
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.941.528	2.202.081
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(2.850.012)	24.919.727
- Gerçeğe uygun değer (kazançları) / kayıpları ile ilgili düzeltmeler	10	(375.000)	40.000
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	954.349	958.201
- Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	25	10.140.746	8.090.389
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp kazançlar ile ilgili düzeltmeler	23	(456.428)	(84.950)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		91.399	449.465
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(27.753.136)	(13.575.172)
- Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(17.355.962)	(35.850.445)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(8.183.101)	(1.799.904)
- Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		9.077.464	(7.798.458)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(14.545.117)	4.104.144
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
- Vergi ödemeleri / iadeleri	25	(11.837.652)	(9.076.912)
- Ödenen kıdem ve teşvik tazminatı (-)	16	(1.066.185)	(1.588.773)
		9.898.335	20.559.936
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11-12	(43.635.394)	(26.101.540)
- Diğer uzun vadeli varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11-12	1.155.408	852.994
- Alınan faiz		6.417.289	6.487.632
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		(36.062.697)	(18.760.914)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		79.409.136	17.437.644
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(15.015.080)	(18.219.427)
- Ödenen faiz	24	(8.358.817)	(8.689.713)
- Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(898.696)	-
- Ödenen temettü (-)		(16.199.820)	(8.001.624)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		38.936.723	(17.473.120)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B+C)		12.772.361	(15.674.098)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	31	26.112.389	41.786.487
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	31	38.884.750	26.112.389

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üreterek yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışa sunmak olan Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in genel merkezi Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apartmanı No:4 Daire:2 Beşiktaş/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in şube adresi Afyon Karayolu 15. km. Isparta'dır. Şirket hisselerinin halka ilk arzı %13,22 oranında gerçekleşmiş olup, daha sonraki halka arzlarla birlikte hisselerinin % 68,78'i Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	1.984.000	27,56	1.984.000	27,56
Halka açık kısım	4.951.440	68,78	4.951.440	68,78
Diğer Ortaklar (*)	264.560	3,66	264.560	3,66
	7.200.000	100,00	7.200.000	100,00

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

Şirket'in halka açıklık oranı % 68,78 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 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in fiili dolaşımdaki pay adedi 4.078.816 olup oranı % 56,65'dir. 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 kaynaklanmakta olup, Şirket tarafından bilinmesi mümkün olmamaktadır.

A grubu paylar imtiyazlı hisse senetleridir. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının A grubu hamiline muharrer pay sahibi paydaşların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Genel Kurul'un gerek olağan, gerekse olağanüstü toplantılarında A grubu paylara sahip olan paydaş veya vekillerinin her pay için 15 oy hakkı, B grubu paylara sahip paydaşların veya vekillerinin ise her pay için 1 oy hakkı mevcuttur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
		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	29.000.000	99,97	29.000.000	99,97
Göлташ Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Göлташ Enerji")	Elektrik enerjisi Üretimi ve satışı	32.000.000	67,69	32.000.000	67,69

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 iştirak etmek olan Göлташ Enerji, İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakler;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özütü 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 Gölle Bölgesi Meyve ve Sebze Değ. San. Tic. A.Ş. ("Elmataş")	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	5.350.000	43,61	5.350.000	43,61

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Elma-Su'nun ve Elmataş'ın ödenmemiş sermaye taahhüt alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağılı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 557 ve 529 kişidir.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi olan TL ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Özel Hesap Dönemi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esasları

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

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

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

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

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

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

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

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

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

İştirakler

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştirakler (devamı)

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Kur Değişiminin Etkileri²</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² Değişikliğin yayımlandığı 12 Kasım 2014 tarihinden itibaren geçerlidir.

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

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

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

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

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

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

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

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

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

TMS 21 (Değişiklikler) Kur Değişiminin Etkileri

TMS 21 *Kur Değişiminin Etkileri* Standardının 39’uncu paragrafının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“(b) Gelir ve giderler, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu her bir tabloda (karşılaştırmalı tutarlar dahil) işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir.”

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması²</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi²</i>

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedigine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü geliri

Gelir Grup'un kar payını almayı hak ettiği durumda kayda alınır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömür ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5-10 yıl) itfa edilir

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar”a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Şerefiye

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

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

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

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma Maliyetleri

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

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup’un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup’un nakit ve nakit benzerleri ‘Krediler ve Alacaklar’ kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

Kar Payı ve İkramiye Ödemeleri

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

Kıdemli İşçiliği 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 16'da 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 kredibilite ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'da sunulmaktadır.
- Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 11 ve 12).
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 14'te yer almaktadır.
- Şirket, şerefiyeye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Şirket'in gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır.
- Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır.
- Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. **DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

a) Bağlı Ortaklıklar

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

Göлтаş Enerji	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönen varlıklar	29.858.726	30.751.311
Duran varlıklar	200.073.162	200.128.416
Kısa vadeli yükümlölükler	50.509.414	45.208.369
Uzun vadeli yükümlölükler	95.004.086	95.504.559
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	56.725.201	60.616.300
Kontrol gücü olmayan paylar	27.693.187	29.550.499
	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Hasılat	24.803.228	45.301.952
Dönem zararı	(5.748.411)	(4.984.859)
Dönem zararının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(3.891.099)	(3.169.373)
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.857.312)	(1.815.486)
Dönem zararı	<u>(5.748.411)</u>	<u>(4.984.859)</u>
Toplam kapsamlı giderin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(3.891.099)	(3.169.373)
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.857.312)	(1.815.486)
Toplam kapsamlı gelir	<u>(5.748.411)</u>	<u>(4.984.859)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. **DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)**

b) İştirakler

Grup’un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Elma - Su	% 45,00	2.138.959	2.919.627
Elmataş	% 43,61	74.258	247.939
		<u>2.213.217</u>	<u>3.167.566</u>

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Dönem başı 1 Ocak	3.167.566	4.125.767
Elma- Su zararından alınan pay	(780.668)	(945.637)
Elmataş zararından alınan pay	(173.681)	(12.564)
	<u>2.213.217</u>	<u>3.167.566</u>

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

Elma - Su	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam varlıklar	14.617.329	16.752.617
Toplam yükümlülükler	9.864.086	10.264.556
Özkaynak	4.753.243	6.488.061
Hasılat	9.332.012	10.349.005
Dönem Zararı	(1.734.818)	(2.101.416)
	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Elmataş		
Toplam varlıklar	2.970.139	3.441.493
Toplam yükümlülükler	2.799.862	2.872.956
Özkaynak	170.277	568.537
Hasılat	7.953.765	9.051.702
Dönem Zararı	(398.260)	(28.810)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri, net	307.116.035	53.587.153	24.803.228	(33.394.934)	352.111.482
<i>Dış müşterilerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>278.895.276</i>	<i>48.412.978</i>	<i>24.803.228</i>	<i>-</i>	<i>352.111.482</i>
<i>Konsolidasyona tabi iştiraklerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>28.220.759</i>	<i>5.174.175</i>	<i>-</i>	<i>(33.394.934)</i>	<i>-</i>
Satışların maliyeti (-)	(197.530.794)	(48.209.136)	(24.312.838)	27.390.988	(242.661.780)
Brüt kar / (zarar)	109.585.241	5.378.017	490.390	(6.003.946)	109.449.702
Genel yönetim giderleri	(18.481.946)	(1.771.629)	(6.351.061)	1.380.268	(25.224.368)
Pazarlama giderleri	(36.686.783)	(116.084)	-	3.383.438	(33.419.429)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13.601.461	2.029.387	2.352.819	(118.555)	17.865.112
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(5.318.760)	(962.156)	(2.026.060)	(482)	(8.307.458)
Esas faaliyet karı / (zararı)	62.699.213	4.557.535	(5.533.912)	(1.359.277)	60.363.559
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	860.540	-	105.342	-	965.882
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(58.178)	-	(4.993)	-	(63.171)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	-	-	-	(954.349)	(954.349)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	63.501.575	4.557.535	(5.433.563)	(2.313.626)	60.311.921
Finansman giderleri (-)	(3.639.491)	(178.470)	(1.673.842)	457.944	(5.033.859)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARARI)	59.862.084	4.379.065	(7.107.405)	(1.855.682)	55.278.062
Dönem vergi gideri	(14.586.472)	-	-	-	(14.586.472)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	2.837.498	249.234	1.358.994	-	4.445.726
DÖNEM KARI	48.113.110	4.628.299	(5.748.411)	(1.855.682)	45.137.316
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	47.696.277	27.545	135.776	-	47.859.598
Amortisman gideri ve itfa payı	(12.998.205)	(157.379)	(12.787.373)	-	(25.942.957)
	31 Aralık 2014				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	475.641.472	33.677.096	229.931.888	(164.924.970)	574.325.486
Bölüm yükümlülükleri	(122.117.065)	(22.165.323)	(145.513.500)	45.428.775	(244.367.113)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri, net	240.005.109	40.896.889	45.301.952	(26.525.697)	299.678.253
<i>Dış müşterilerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>216.255.738</i>	<i>40.620.680</i>	<i>42.801.835</i>	-	<i>299.678.253</i>
<i>Konsolidasyona tabi iştiraklerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>23.749.299</i>	<i>276.209</i>	<i>2.500.117</i>	<i>(26.525.625)</i>	-
Satışların maliyeti (-)	(162.411.575)	(40.829.468)	(18.284.021)	25.339.784	(196.185.280)
Brüt kar / (zarar)	77.593.462	67.421	27.017.931	(1.185.841)	103.492.973
Genel yönetim giderleri	(13.388.048)	(886.209)	(4.956.630)	77.836	(19.153.051)
Pazarlama giderleri	(28.128.308)	(278.882)	-	-	(28.407.190)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14.433.784	1.199.953	4.633.501	(4.929.161)	15.338.077
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(2.163.533)	(1.198.621)	(1.420.570)	-	(4.782.724)
Esas faaliyet karı / (zararı)	48.347.357	(1.096.338)	25.274.232	(6.037.166)	66.488.085
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	271.197	6.086	-	-	277.283
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(155.000)	-	-	-	(155.000)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zararlarındaki) paylar	-	-	-	(958.201)	(958.201)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	48.463.554	(1.090.252)	25.274.232	(6.995.367)	65.652.167
Finansman Giderleri (-)	(4.154.585)	(258.143)	(31.538.297)	3.799.389	(32.151.636)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	44.308.969	(1.348.395)	(6.264.065)	(3.195.978)	33.500.531
Dönem vergi gideri	(10.186.127)	-	-	-	(10.186.127)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	816.532	-	1.279.206	-	2.095.738
DÖNEM KARI	34.939.374	(1.348.395)	(4.984.859)	(3.195.978)	25.410.142
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	6.565.484	53.665	19.482.391	-	26.101.540
Amortisman gideri ve itfa payı	(12.908.117)	(84.006)	(8.118.490)	-	(21.110.613)
31 Aralık 2013					
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	368.247.278	27.778.329	230.879.727	(136.567.715)	490.337.619
Bölüm yükümlülükleri	(45.519.567)	(21.894.855)	(140.712.928)	18.026.352	(190.100.998)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

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

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 itibariyle sona eren yıllar içerisinde; Göltaş Hazır Beton’un Göltaş Enerji’den herhangi bir elektrik alımı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 itibariyle sona eren hesap döneminde yurtdışı satış tutarlarının ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Libya	39.004.781	46.375.988
Kongo Cumhuriyeti	18.054.546	14.060.312
Liberya	12.640.114	15.247.534
Kamerun	11.481.312	10.032.626
Mısır	4.440.310	-
Siera Leone	2.874.454	-
Ekvator Ginesi	772.605	-
İsrail	330.266	-
Gine	34.818	-
Kıbrıs	-	507.817
Toplam yurt dışı satışlar (Not 19)	89.633.206	86.224.277

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde yurt dışı satışların tamamı Çimento raporlama bölümü tarafından gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup’un konsolide gelir tablosunda yer alan hasılatın %14,54’lük kısmı Çimento raporlama birimine dahil olan bir müşteriden oluşmaktadır. Ayrıca toplam konsolide hasılatın %4’lük kısmını ise TEİAŞ’a yapılan satışlar oluşturmakta ve bu satışlar Enerji raporlama birimi tarafından elde edilmektedir.

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

Göltaş Enerji’nin ürettiği elektrik enerjisinin 2014 yılı itibariyle %62’sinin alıcısı TEİAŞ, %38’inin alıcısı Göltaş Çimento’nun satılmaya hazır finansal varlıklarından olan Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.’dir (“Orma”). Göltaş Enerji’nin ürettiği elektrik enerjisinin 2013 yılı itibariyle %79’unun alıcısı TEİAŞ, %16’sının alıcısı Orma’ dır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Alacaklar		Alacaklar	
İlişkili taraflardan alacaklar	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Orma") (*)	24.135.971	5.925.689	22.674.697	5.750.889
Ettaş Ltd. Şti.	3.516.084	-	-	369.585
Elmasu	59.306	-	-	-
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	34.356	-	92.395	-
Göl Yatırım Holding A.Ş. ("Göl Yatırım")	1.146	-	-	-
	<u>27.746.863</u>	<u>5.925.689</u>	<u>22.767.092</u>	<u>6.120.474</u>

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ticari Orma bakiyesi 237.594 TL (31 Aralık 2013: 677.330 TL) tutarında vade farkı, ticari olmayan Orma bakiyesi vade farkı içermemektedir (31 Aralık 2013: 174.800 TL). 31 Aralık 2014 itibarıyla ilişkili taraflardan temettü alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Borçlar		Borçlar	
İlişkili taraflara borçlar	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<i>Ortaklara borçlar</i>				
Göl Yatırım Holding A.Ş. ("Göl Yatırım")	232.628	-	216.061	-
<i>İlişkili taraflara borçlar</i>				
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	22.118	-	135.407	-
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Orma")	16.717	-	-	-
	<u>271.463</u>	<u>-</u>	<u>351.468</u>	<u>-</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak-31 Aralık 2014			1 Ocak-31 Aralık 2013		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
<i>Alımlar</i>						
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	8.697	-	778.033	6.379	-	23.876.732
Göl Yatırım Holding A.Ş. (***)	-	-	1.460.067	-	-	1.096.054
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	-	451.763	-	-	295.528	-
	8.697	451.763	2.238.100	6.379	295.528	24.972.786
<i>Satışlar</i>						
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	11.140.330	-	2.842.255	10.186.070	-	2.408.051
Göl Yatırım Holding A.Ş. (****)	-	-	24.032	-	-	3.394
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.180	1.296	50.598	-	-	-
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	36.606	2.400	-	33.420	4.307	-
Ettaş Ltd. Şti.	2.976.556	6.380	-	-	-	-
	14.166.672	10.076	2.916.885	10.219.490	4.307	2.411.445

(*) 31. Aralık 2014 tarihi itibarıyla Orma alımlarından olan diğer işlemlerin 778.033 TL (31 Aralık 2013: 764.561 TL) tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır. Ek olarak, Orma'dan yapılan geçmiş yıla ilişkin diğer alımlar Göltaş Enerji paylarına ilişkin satış bedellerinden oluşmaktadır. Söz konusu payların Göltaş Çimento tarafından alım tutarı 12.931.832 TL, Göltaş Enerji tarafından ise 10.160.728 TL'den oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Orma'ya yapılan satışlardaki diğer işlemlerin 2.842.255 TL (31 Aralık 2013: 2.408.051 TL) tutarındaki kısmı Orma'dan ticari olmayan alacaklar nedeniyle kesilen adet faturalarından oluşmaktadır.

(***) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Göl Yatırım ile olan diğer işlemlerin 1.460.067 TL (31 Aralık 2013: 1.096.054 TL) tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

(****) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Göl Yatırım'a yapılan satışlardaki diğer işlemlerin 24.032 TL (31 Aralık 2013: 3.394 TL) kısmı vade farkı ve adet faturalarından oluşmaktadır.

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

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari olmayan alacaklara uygulanan faiz oranı olarak TCMB-Elektronik Veri Dağıtım Sistemi bankalarca açılan mevduatlara uygulanan ağırlıklı faiz oranından 1 yıla kadar vadeli (TL üzerinden) faiz oranlarının aylık ortalamaları baz alınmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ödenen ücretler ve sağlanan menfaatler 6.903.864 TL'dir (31 Aralık 2013: 6.278.928 TL). Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar maaş ve primlerden oluşmaktadır.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	50.075.348	51.479.684
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	27.746.863	22.767.092
Alacak senetleri	45.100.951	32.025.997
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(14.614.433)	(15.254.020)
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(814.980)	(674.889)
	107.493.749	90.343.864

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 7,95 (31 Aralık 2013: TL için % 6,80) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yurtiçi satışlarda tahsil süresi sırasıyla ortalama 100 gün ve 104 gündür. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yurtdışı satışlar peşin ve akreditif olarak gerçekleştirilmiştir. Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan ipotekler	TL	15.641.400	15.874.900
Alınan teminat mektupları	TL	12.815.000	12.968.000
	ABD Doları	-	3.823.400
Alınan teminat çekleri	TL	300.000	300.000
	ABD Doları	4.637.800	-
Alınan teminat senetleri	TL	345.000	345.000
		33.739.200	33.311.300

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) **Ticari Alacaklar (devamı)**

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	15.254.020	15.296.151
Yıl içindeki artış (Not: 20)	65.986	179.346
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 22)	(705.573)	(221.477)
Kapanış bakiyesi	14.614.433	15.254.020

b) **Ticari Borçlar**

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	36.510.537	27.086.945
Borç senetleri	234.780	598.287
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	271.463	351.468
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(185.426)	(234.118)
	36.831.354	27.802.582

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 %8,43, ABD Doları için %0,07 (31 Aralık 2013: TL için %6,80 ABD Doları için %0,18) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup'un borçlarının ödeme vadesi yurtiçi alımlarda TKİ kömür alımları için 90 gün, elektrik alımları için 15 gün ve diğer alımlar için 30, 45 ve 60 gün, yurtdışı alımlar ise peşin olarak gerçekleştirilmektedir. Petrokok alımları için ödeme vadesi 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle 45 gündür.

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

	Döviz cinsi	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat mektupları	TL	3.491.900	211.000
	Avro	411.728	944.469
	ABD Doları	14.875.164	153.274
Alınan teminat senetleri	TL	291.850	1.209.350
	Avro	740.152	446.756
	ABD Doları	34.972	23.265
Alınan teminat çekleri	TL	547.100	547.100
	Avro	277.066	185.006
	ABD Doları	2.318.900	2.039.400
		22.988.832	5.759.620

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. **DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

a) Diğer Alacaklar ve Diğer Duran Varlıklar

Grup’un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	965.199	1.038.090
Verilen depozito ve teminatlar	285.191	249.676
	1.250.390	1.287.766
Diğer Duran Varlıklar		
Verilen depozito ve teminatlar	210.680	164.381
	210.680	164.381

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.048.342	1.135.458
Alınan depozito ve teminatlar	3.061	12.020
Kamulaştırmaya ilişkin borçlar (*)	-	14.759.000
Elektrik üretim lisans harçlarına ilişkin borçlar (**)	453.557	-
Diğer	6.960	431.679
	1.511.920	16.338.157

(*) Göltaş Enerji A.Ş. tarafından baraj gölü yapılan arazilerle ilgili olarak, EPDK’nın 2942 sayılı Kamulaştırma Kanununun 27. Maddesi çerçevesinde acele kamulaştırma sonucunda bu arazileri satın almıştır. Kamulaştırma bedelinde uzlaşma sağlanamayan araziler için EPDK tarafından aynı Kanunun 10. maddesine göre kamulaştırma bedelinin tespiti ve tescil davaları açılmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Göltaş Enerji’nin kamulaştırmaya ilişkin borcu bulunmamaktadır. Geçmiş yıllardaki kamulaştırma bedeli, el konulan ancak mahkeme kararları ile değerleri güncellenen kamulaştırmalara ilişkin olarak raporlama tarihini takip eden dönem içerisi planlanmış ve ekli mali tablolarda yer altı ve yer üstü düzenleri hesabının maliyetine dahil edilmek ve karşılığında borç hesabı işletilmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

(**) Göltaş Enerji A.Ş.’ye ait 492 sayılı Harçlar Kanunu’ndan doğan borçları ifade etmektedir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
İslah ve rehabilitasyon karşılığı (*)	836.635	814.304
	836.635	814.304

(*) Çevre rehabilitasyonu ve maden sahalarının ıslahına ilişkin karşılıktan oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. STOKLAR

Grup’un 31 Aralık 2014 ve 2013 itibariyle stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlk madde	36.697.145	21.359.497
Yarı mamuller	31.823.063	19.666.118
Mamuller	284.075	1.090.483
Diğer stoklar	1.999.304	934.353
	<u>70.803.587</u>	<u>43.050.451</u>

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	12.258.695	7.335.546
Gelecek aylara ait giderler	4.763.662	3.377.371
İş avansları	36.607	57.082
	<u>17.058.964</u>	<u>10.769.999</u>
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	3.616	115.846
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	572.918	100.824
	<u>576.534</u>	<u>216.670</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	2.916.735	2.219.597
Gelecek aylara ait gelirler	183.192	61.791
	<u>3.099.927</u>	<u>2.281.388</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak açılış bakiyesi	2.747.000	3.167.000
Çıkışlar	-	(380.000)
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç / (kayıp) , net (Not 23)	375.000	(40.000)
Kapanış bakiyesi	3.122.000	2.747.000

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin herhangi bir kira geliri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla eksperler tarafından hazırlanmış raporlara göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin net değeri 375.000 TL artmış olup, ilgili tutar 31 Aralık 2014 tarihli kar veya zarar tablosunda Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler içerisinde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup’tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. İlgili değerlendirme şirketi SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakçıların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer seviyesi aşağıdaki gibidir.

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
31 Aralık 2014	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
A. Aşağıkaraman Köyündeki Zeytinlik	-	980.000	-
B. Antalya Bölgesindeki Gayrimenkuller	-	2.142.000	-

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
31 Aralık 2013	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
A. Aşağıkaraman Köyündeki Zeytinlik	-	780.000	-
B. Antalya Bölgesindeki Gayrimenkuller	-	1.967.000	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve Teçhizatlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	3.338.050	180.092.484	65.715.914	490.260.619	83.337.970	50.432.282	3.606.483	1.083.489	877.867.291
Alımlar	-	3.733.937	70.953	2.189.282	-	681.846	36.802.887	77.418	43.556.323
Finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıklar	-	-	-	-	4.070.441	-	-	-	4.070.441
Çıkışlar	-	-	-	(27.301)	(4.544.606)	(5.668)	-	-	(4.577.575)
Transferler	-	16.829	-	4.784.077	-	3.500	(4.958.169)	-	(153.763)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	<u>3.338.050</u>	<u>183.843.250</u>	<u>65.786.867</u>	<u>497.206.677</u>	<u>82.863.805</u>	<u>51.111.960</u>	<u>35.451.201</u>	<u>1.160.907</u>	<u>920.762.717</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	-	(42.856.726)	(29.968.481)	(389.351.591)	(80.017.719)	(47.251.982)	-	(782.971)	(590.229.470)
Dönem gideri	-	(6.400.068)	(2.041.061)	(15.152.605)	(923.175)	(968.333)	-	(145.936)	(25.631.178)
Çıkışlar	-	-	-	12.892	3.860.035	5.668	-	-	3.878.595
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(49.256.794)</u>	<u>(32.009.542)</u>	<u>(404.491.304)</u>	<u>(77.080.859)</u>	<u>(48.214.647)</u>	<u>-</u>	<u>(928.907)</u>	<u>(611.982.053)</u>
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	<u>3.338.050</u>	<u>134.586.456</u>	<u>33.777.325</u>	<u>92.715.373</u>	<u>5.782.946</u>	<u>2.897.313</u>	<u>35.451.201</u>	<u>232.000</u>	<u>308.780.664</u>

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönem itibariyle sabit kıymet girişlerine ilişkin aktifleştirilen 3.163.858 TL tutarında faiz giderleri bulunmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 90.100.872 Avro ve 458.171.060 TL olmak üzere toplam 712.318.590 TL'dir.

Amortisman giderlerinin 25.283.165 TL'si (2013: 20.518.941 TL) satılan malın maliyetine, ve 348.013 TL'si (2013: 426.511 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Sabit kıymetler üzerinde bulunan ipotekler Not 15'te açıklanmıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

Amortisman 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Program ve lisanslar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	1.317.451	7.930.094	9.247.545
Alımlar	9.567	69.504	79.071
Transferler	153.763	-	153.763
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	1.327.018	7.999.598	9.480.379
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(622.395)	(4.386.082)	(5.008.477)
Dönem gideri	(163.910)	(147.869)	(311.779)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(786.305)	(4.533.951)	(5.320.256)
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	540.713	3.465.647	4.160.123
	Haklar	Program ve lisanslar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	1.281.747	7.831.316	9.113.063
Alımlar	35.704	98.778	134.482
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	1.317.451	7.930.094	9.247.545
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(509.755)	(4.333.561)	(4.843.316)
Dönem gideri	(112.640)	(52.521)	(165.161)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(622.395)	(4.386.082)	(5.008.477)
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	695.056	3.544.012	4.239.068

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

13. ŞEREFIYE

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle 363.448 TL tutarında pozitif şerefiye bulunmaktadır.

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılığı (*) (Not 20)	1.713.928	608.289
Rekabet kurulu dava karşılığı (**)	-	2.339.941
Diğer	3.027	21.051
	1.716.955	2.969.281

(*) Grup'un işten ayrılan eski personellerinin açmış olduğu davalar için ayrılan karşılıkları ifade eder.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
		Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar	Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	Toplam	TL		374.414.588	TL		237.002.351
	a. Teminatlar	TL		50.353.648	TL		31.447.351
	b. İpotek	TL		Yoktur	TL		Yoktur
		USD	54.600.000	126.611.940	USD		Yoktur
		EUR	70.000.000	197.449.000	EUR	70.000.000	205.555.000
	c. Rehin			Yoktur			Yoktur
	Toplam	TL		21.715.724	TL		20.899.723
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar (**) a. Teminatlar		TL		53.724	TL		553.723
		EUR		Yoktur	EUR		Yoktur
	b. Rehin	TL		21.662.000	TL		20.346.000
				Yoktur			Yoktur
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı							
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Toplam	TL		-	TL		-
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		Yoktur	TL		Yoktur
		EUR		Yoktur	EUR		Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur

Grup'un 31 Aralık 2014 itibariyle vermiş olduğu diğer TRİ bulunmamaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle teminatlar, Grup tarafından bankalara, satıcılara ve diğer ilgili resmi kurum ve kuruluşlara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(*) 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle 70.000.000 Avro tutarındaki ipotek, Göltaş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş.'den almış olduğu krediye ilişkin Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipotegi ifade etmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 54.600.000 USD tutarındaki ipotek, Göltaş Çimento 'nun yatırım projelerinin finansmanında kullanılmak üzere Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzalanan 42.000.000 USD lik kredi sözleşmesi kapsamında; maliki bulunduğu Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Topraklık mevkiinde kain, M24b10c3c pafta, 1230 parselde kayıtlı taşınmazın Banka lehine 1. Derecede ipotegi ifade etmektedir.

(**) 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle B maddesindeki 21.715.724 TL (31 Aralık 2013: 20.899.723 TL) tutarın 21.662.000 TL (31 Aralık 2013: 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 53.724 TL (31 Aralık 2013: 553.723 TL) 'si Şirket'in tam konsolide ortaklık lehine banka sözleşmesindeki kefalet tutarıdır.

Göltaş Enerji 21 Ekim 2013, 9 sayılı yönetim kurulu kararı ile sermayeyi temsil eden 32.000.000 TL tutarında nama yazılı ilmühaberlerin toplatılmasına, iptal edilerek, ilmühaberler yerine pay sahiplerine 32.000.000 TL tutarında beheri 1 TL nominal değerde 32.000.000 adet nama yazılı pay senedinin basılarak verilmesine ve bu hususta gerekli her türlü iş ve işlemin ifası için Yönetimin yetkilendirilmesine mevcudun oy birliği ile karar verilmiştir. 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 rehin alacaklı 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 Temlik Sözleşmesi;
- Göltaş Enerji'nin Proje Sözleşmeleri uyarınca hâlihazırdaki ve gelecekte doğabilecek tüm hakları ve alacaklarını temlik eden Alacak Temlik Sözleşmesi ve sınırlama olmaksızın, inşaat, mülkiyet, iş aksaması ve deprem sigortaları dâhil olmak üzere Proje'ye ilişkin tüm sigorta poliçelerinin, bankanın rehinli alacak olduğunu belirten bir temlik ile keşidesi ve devri.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele ödenecek ücretler	1.061.556	1.544.252
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	606.076	541.283
	<u>1.667.632</u>	<u>2.085.535</u>

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	1.892.145	1.804.895
	<u>1.892.145</u>	<u>1.804.895</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	8.806.922	7.618.219
Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı	2.375	35.754
	8.809.297	7.653.973

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.254 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

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

	31 Aralık 2014	30 Aralık 2013
Enflasyon oranı	% 5,50	% 5,50
İskonto oranı	% 8,47	% 9,00
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	% 95,00 - % 97,10	% 95,00 - % 99,50

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	7.618.219	7.693.878
Hizmet maliyeti	1.849.180	1.039.702
Faiz maliyeti	252.737	333.754
Ödenen kıdem tazminatları	(913.214)	(1.449.115)
Kapanış bakiyesi	8.806.922	7.618.219

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)Kıdem İşçiliği Teşvik Primi Karşılığı:

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	35.754	277.972
Dönem içinde (iptaller) / giderleştirilen tutar	119.592	(102.560)
Ödenen teşvik	(152.971)	(139.658)
Kapanış bakiyesi	2.375	35.754

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	1.532.718	789.816
Diğer KDV	977.232	-
	<u>2.509.950</u>	<u>789.816</u>
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Vad.Geç.Ert.veya Tak..Vergi ve Diğ.Yük.	-	61.181
	<u>-</u>	<u>61.181</u>

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	1.984.000	27,56	1.984.000	27,56
Halka açık kısım	4.951.440	68,78	4.951.440	68,78
Diğer Ortaklar (*)	264.560	3,66	264.560	3,66
	<u>7.200.000</u>	<u>100,00</u>	<u>7.200.000</u>	<u>100,00</u>

(*) Sermayenin %10'undan daha azna 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.

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

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)Sermaye Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 95.258.943 TL tutarındadır.

Hisse Senetleri İhraç Primleri

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Statü yedekleri	14.831.701	12.581.926
Yasal yedekler	14.805.249	13.221.267
	<u>29.636.950</u>	<u>25.803.193</u>

Değer Artış FonuFinansal Varlık Değer Artış Fonu

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	2.917.881	1.960.233
Dönem içindeki (azalış) / artış	(215.744)	957.648
	<u>2.702.137</u>	<u>2.917.881</u>

Kar Dağıtımı

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un kontrol gücü olmayan paylarına ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	29.550.499	38.354.771
Geri alınan payların etkisi	-	(3.282.931)
Bağlı ortaklık hisse alımının etkisi	-	(3.705.855)
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	(1.857.312)	(1.815.486)
	<u>27.693.187</u>	<u>29.550.499</u>

19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Yurtiçi satışlar	262.152.637	212.183.547
Yurtdışı satışlar (Not 4)	89.633.206	86.224.277
Diğer satışlar	411.271	1.315.172
Satıştan iadeler (-)	(5.320)	-
Satış indirimleri (-)	(80.312)	(44.743)
	<u>352.111.482</u>	<u>299.678.253</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	105.031.105	83.195.247
Dolaysız işçilik giderleri	8.454.287	8.077.552
Genel üretim giderleri	116.537.294	106.496.204
Elektrik giderleri	42.767.217	41.984.984
Amortisman giderleri (Not 11)	25.283.165	20.518.941
İşçilik giderleri	12.651.693	11.093.192
Sarf malzeme kullanımları	12.272.019	12.206.613
Taşeron giderleri	5.394.705	3.588.441
Enerji bedeli dağıtım gideri	4.268.373	3.869.620
Sigorta giderleri	3.592.530	3.001.532
Bakım, onarım giderleri	3.091.814	1.066.558
Kiralama giderleri	2.593.820	2.698.536
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.061.971	2.513.673
Diğer	3.559.987	3.954.114
Yarı mamul kullanımı (Not 8)	(12.156.945)	(10.762.416)
Üretilen mamul maliyeti	217.865.741	187.006.587
Mamul stoklarında değişim (Not 8)	806.408	1.781.114
Satılan Malın Maliyeti	218.672.149	188.787.701
Dönem içi emtia stoku alışlar	20.765.457	3.327.831
Satılan emtia maliyeti	20.765.457	3.327.831
Satılan hizmet maliyeti	2.573.898	2.887.560
Diğer satışların maliyeti	650.276	1.182.188
Satışların Maliyeti	242.661.780	196.185.280

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİa) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Memur ücret ve giderleri	10.952.081	8.846.633
Tasfiye edilecek inşaat harcamaları	1.864.387	-
Ulaştırma, temsil ve konaklama giderleri	1.708.001	949.402
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.668.554	1.667.336
Yardım ve bağışlar	1.667.729	1.106.304
Danışmanlık giderleri	1.188.549	871.455
Dava karşılığı giderleri (Not 14)	1.105.639	1.359.586
Amortisman giderleri (Not 11-12)	659.792	591.672
Vergi, harçlar ve noter giderleri	577.572	687.248
Güvenlik ve ilan gideri	127.580	205.718
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	65.986	179.346
Kullanılmamış izin yükümlülükleri	33.786	267.903
Diğer giderler	3.604.712	2.420.448
	<u>25.224.368</u>	<u>19.153.051</u>

b) Pazarlama Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
İhracat, navlun ve liman giderleri	28.019.611	22.406.358
Dağıtım giderleri	3.681.218	4.718.667
Memur ücret ve giderleri	1.168.681	869.912
Ulaştırma, temsil ve konaklama giderleri	90.593	60.640
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	53.965	68.067
Diğer giderler	405.361	283.546
	<u>33.419.429</u>	<u>28.407.190</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	105.031.105	83.195.247
Elektrik giderleri	42.767.217	41.984.984
Personel giderleri	33.226.742	28.887.289
İhracat, navlun ve liman giderleri	28.019.611	22.406.358
Amortisman giderleri (Not 11-12)	25.942.957	21.110.613
Satılan emtia maliyeti	20.765.457	3.327.831
Sarf malzeme kullanımları	12.272.019	12.206.613
Finansman giderleri	5.033.859	32.151.636
Taşeron giderleri	5.394.705	3.588.441
Enerji bedeli dağıtım gideri	4.268.373	3.869.620
Dağıtım giderleri	3.681.218	4.718.667
Sigorta giderleri	3.592.530	3.638.398
Bakım, onarım giderleri	3.091.814	1.066.558
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.784.490	4.181.009
Kiralama giderleri	2.593.820	2.698.536
Satılan hizmet maliyeti	2.573.898	2.887.560
Tasfiye edilecek inşaat harcamaları	1.864.387	-
Ulaştırma, temsil ve konaklama giderleri	1.798.594	1.010.042
Yardım ve bağışlar	1.667.729	1.106.304
Danışmanlık giderleri	1.188.549	871.455
Dava karşılığı giderleri (Not 14)	1.105.639	1.359.586
Tazminat ve ceza giderleri	119.744	103.340
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	65.986	179.346
Stoklardaki değişim	(11.350.537)	(8.981.302)
Diğer	17.146.988	13.111.750
	<u>314.646.894</u>	<u>280.679.881</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli satış gelirleri	6.977.544	5.367.771
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	6.900.611	7.169.923
Reeskont geliri	746.613	261.520
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 6)	705.573	221.477
Hasar tazminatları	563.498	275.365
Hurda satış geliri	412.715	574.214
Kira gelirleri	100.454	16.690
Diğer gelirler	1.458.104	1.451.117
	17.865.112	15.338.077

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	4.033.423	844.641
Esas faaliyetlerden kaynaklı vadeli alım giderleri	1.711.410	1.382.917
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.355.878	366.093
Sigorta hasar giderleri	427.138	636.866
Tazminat ve ceza giderleri	119.744	103.340
Islah ve rehabilitasyon gideri	22.332	21.732
Reeskont gideri	309.014	463.711
Diğer giderler	328.519	963.424
	8.307.458	4.782.724

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Sabit kıymet satış geliri	519.599	124.950
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artış kazancı (Not 10)	375.000	75.000
Temettü geliri	71.283	71.247
Menkul kıymet alım-satım karı	-	6.086
	965.882	277.283
	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Sabit kıymet satış zararı	63.171	40.000
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer azalış kaybı (Not 10)	-	115.000
	63.171	155.000

24. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Kredi faiz gideri	(7.111.527)	(6.426.212)
Banka komisyonları	(949.518)	(612.710)
Finansal kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	(119.863)	-
Diğer faiz giderleri	(177.909)	(267.874)
	(8.358.817)	(7.306.796)
Net kur farkı (gideri) / geliri	3.324.958	(24.844.840)
	(5.033.859)	(32.151.636)

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

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergiler	188.179	3.327.600
	<u>188.179</u>	<u>3.327.600</u>
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	14.586.472	10.186.127
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(11.837.652)	(6.878.790)
	<u>2.748.820</u>	<u>3.307.337</u>

Kurumlar Vergisi:

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

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

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

Kurumlar Vergisi (devamı):

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

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

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

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

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

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013: %20).

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maddi duran varlıklar	(6.210.960)	(7.980.091)
Maddi olmayan duran varlıklar	(732.567)	(774.519)
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik karşılığı	2.104.156	1.530.795
İslah ve rehabilitasyon karşılığı	167.327	162.861
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	380.951	209.430
Şüpheli ticari alacak karşılığı	125.784	221.545
Stoklar	31.275	2.510
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirilmesi	(124.494)	(19.176)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	2.791.386	1.864.641
Diğer	1.185.097	54.233
	<u>(282.045)</u>	<u>(4.727.771)</u>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Göltas Enerji	Göltas Hazır Beton	Son kullanım yılı
2010	-	4.919.580	2015
2011	-	3.963.785	2016
2012	-	5.225.339	2017
2013	9.333.767	1.478.802	2018
2014	4.623.163	-	2019
	<u>13.956.930</u>	<u>15.587.506</u>	

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

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)Ertelenmiş Vergi (devamı):

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

Yıl	Göltas Enerji	Göltas Hazır Beton	Son kullanım yılı
2009	-	322.440	2014
2010	-	4.919.580	2015
2011	-	3.963.785	2016
2012	-	5.225.339	2017
2013	9.323.205	1.478.802	2018
	<u>9.323.205</u>	<u>15.909.946</u>	

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi 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 2014 tarihi itibarıyla iştiraki olan Göltas Enerji'nin 13.956.930 TL tutarındaki kullanılmayan finansal zararları üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolara almıştır. Şirket aynı kriterleri göz önünde bulundurarak iştiraki olan Göltas Hazır Beton' un 15.587.506 TL tutarındaki mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 17.530.378 TL tutarındaki finansal zarardan ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	(4.727.771)	(6.823.509)
Gelir tablosunda yansıtılan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.445.726	2.095.738
	<u>(282.045)</u>	<u>(4.727.771)</u>

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

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)Ertelenmiş Vergi (devamı):

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıla ait vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Vergi öncesi kar	55.278.062	33.500.531
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(11.055.612)	(6.700.106)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(738.942)	(609.295)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	276.616	275.668
Ertelenmiş vergi aktifli ayrılmayan dönem zararının etkisi	-	(1.266.651)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmelerin etkisi	398.141	-
Özkaynaktan pay alma işleminin etkisi	190.870	(276.108)
Diğer	788.181	486.103
	<u>(10.140.746)</u>	<u>(8.090.389)</u>

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse lot başına kar miktarı, 46.994.628 TL tutarındaki net ana ortaklığa ait dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse lot adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hesaplama aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem karı	46.994.628	27.225.628
<i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Birim - Lot)</i>		
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	720.000.000	720.000.000
Hisse lot başına kar (Kı olarak)	6,53	3,78

Şirket sermayesi pay yapısı, her biri 5 TL itibarı değerli 1.440.000 pay yerine her biri 1 kuruş itibarı değerli 720.000.000 paydan oluşacak şekilde değiştirilmiştir. (Not 18)

27. PAY BAZLI ÖDEMELER

24 Nisan 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden, Grup, 2013 yılı dağıtılabilir dönem karı üzerinden 5.624.438,70 TL ortaklara birinci temettü, 8.777.561 TL ortaklara ikinci temettü ve 1.799.820,30 TL yönetim kurulu üyelerine ve çalışanlara nakit temettü dağıtımına karar vermiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Yatırımlar**

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2014	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2013
Akdeniz Sigorta A.Ş.	50,00	7.069.845	50,00	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.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2014	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2013
Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,00	7.116.949	15,00	7.116.949
Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (*)	6,62	3.446.289	6,62	3.662.033
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd.Şti.(Göldağ) (**)	95,00	220.324	95,00	220.324
		10.783.562		10.999.306

(*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla makul değeri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda işlem görmesi nedeniyle, BİST tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 6,23 TL (31 Aralık 2013: 6,62 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

Şirket'in satılmaya hazır iştiraki olan Aksu'nun 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde BİST'te oluşan birim hisse fiyatlarına göre hesaplanan makul değerleri arasındaki fark ilişikteki finansal tablolarda özsermaye hesap grubunda değer artış fonları hesap grubunda ve diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Şirket'in %95 oranında iştirak ettiği bağlı ortaklığı olan Göldağ faaliyet hacminin düşük olması ve konsolide finansal tablolara etkisinin önemli olmaması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedeli ile gösterilmiş ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal Borçlar**

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının ve uzun vadeli finansal borçlarının kısa vadeli kısımlarının tutarları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borçlanmalar		2.295.517	2.303.540
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		42.303.671	23.729.031
Uzun vadeli borçlanmalar		137.199.450	94.222.023
Toplam borçlanmalar		181.798.638	120.254.594
		31 Aralık 2014	
Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro (**)	%5 + Euribor	33.926.695	85.136.485
USD (***)	%5,48	10.364.132	51.788.829
TL (*)	%8,76	132.489	-
TL (*)	%12,36	175.872	274.136
		44.599.188	137.199.450
		31 Aralık 2013	
Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%5 + Euribor	25.644.416	93.639.441
TL	%8,76	229.463	453.452
TL	%12,36	158.692	129.130
		26.032.571	94.222.023

(*) Göltaş Çimento'nun almış olduğu taşıt kredileridir.

(**) 31 Aralık 2014 itibariyle 41.443.667 Avro tutarındaki kredi Göltaş Enerji'nin santral inşaatı yatırımına ilişkin finansman ihtiyacı için kullanılmış olup, 6 aylık taksitler halinde geri ödenmektedir.

(***) Göltaş Çimento A.Ş.'nin yatırım projeleri finansmanı için almış olduğu proje finansman kredisidir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal Borçlar (devamı)**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Birinci yılda ödenecekler	44.599.188	26.032.571
İkinci yılda ödenecekler	56.820.730	23.717.895
Üçüncü yılda ödenecekler	42.373.594	23.602.252
Dördüncü yılda ödenecekler	26.410.301	23.495.374
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	11.594.825	23.406.502
	181.798.638	120.254.594

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

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal kiralama borçları				
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	1.062.698	-	919.671	-
İki ile beş yıl arasındakiler	2.391.071	-	2.252.074	-
	3.453.769	-	3.171.745	-
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(282.024)	-		
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	3.171.745	-	3.171.745	-
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			919.671	-
12 aydan sonra ödenecek borçlar			2.252.074	-

Finansal kiralama, kiralama dönemi 5 yıl olan motorlu araçlar ile ilgilidir. Şirket'in finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu olan varlıkların net defter değeri 3.721.912 TL'dir (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.)

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Kredi riski

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup’un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	27.746.863	79.746.886	5.925.689	285.191	38.236.218
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	33.739.200	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.746.863	66.059.040	5.925.689	285.191	38.236.218
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-	13.687.846	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.338.309	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.614.433	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.614.433)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

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

(**) Gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(***) Grup’un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 6.324.248 TL ve 3.048.883 ABD Doları tutarında teminat çeki ve senedi bulunmaktadır. Bu tutarın toplamı yukarıda verilen tabloda, Grup’un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının net defter değeri toplamı olan 13.687.846 TL ile sınırlandırılarak gösterilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	22.767.092	67.576.772	6.120.474	249.676	25.696.366
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	33.311.300	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.767.092	52.556.530	6.120.474	249.676	25.696.366
B. Kosulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-	15.020.242	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.233.363	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	15.254.020	-	2.596.397	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.254.020)	-	(2.596.397)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
(*) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.					

(**) Gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(***) Grup’un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 15.874.900 TL tutarında ipotek, 16.791.400 TL tutarında teminat mektubu, 645.000 TL tutarında teminat çeki ve senedi bulunmaktadır. Bu tutarın toplamı yukarıda verilen tabloda, Grup’un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının net defter değeri toplamı olan 31 Aralık 2013: 12.233.363 TL ile sınırlandırılarak gösterilmiştir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	Ticari Alacaklar	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	8.040.375	9.127.209
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.948.942	1.923.006
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	295.115	835.464
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	403.414	3.134.563
Toplam vadesi geçen alacaklar	13.687.846	15.020.242
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	10.338.309	12.233.363

Likidite ve Fonlama Riski:

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

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	181.798.638	204.300.133	19.820.375	33.009.665	139.287.776	12.182.317
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.171.745	3.453.769	265.675	797.024	2.391.070	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	271.463	271.463	271.463	-	-	-
Diğer ticari borçlar	36.559.891	36.745.317	36.745.317	-	-	-
Diğer borçlar	2.348.555	2.348.555	1.511.920	-	836.635	-
Toplam yükümlülük	224.150.292	247.119.237	58.614.750	33.806.689	142.515.481	12.182.317

31 Aralık 2013	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	120.254.594	136.037.044	13.859.873	15.601.937	106.575.234	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	351.468	-	-	-	-	-
Diğer ticari borçlar	27.451.114	27.685.232	27.685.232	-	-	-
Diğer borçlar	17.152.461	17.152.461	16.338.157	-	814.304	-
Toplam yükümlülük	165.209.637	180.874.737	57.883.262	15.601.937	107.389.538	-

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Aşağıdaki tablolar 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	AVRO	ABD Doları
1. Nakit ve nakit benzerleri	27.291.511	4.995	11.763.086
2. Ticari alacaklar	7.742.523	1.838	3.336.641
3. İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	35.034.034	6.833	15.099.727
5. Ticari borçlar	9.072.676	640.432	3.133.473
6. Finansal yükümlülükler	182.964.228	42.668.106	27.000.000
7. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	192.036.904	43.308.538	30.133.473
8. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (8a-8b)	-	-	-
8.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
8.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
9. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4-7+8)	(157.002.870)	(43.301.705)	(15.033.746)
10. Parasal kalemler net yabancı para yükümlülük pozisyonu (1+2+3-5-6)	(157.002.870)	(43.301.705)	(15.033.746)
Net yabancı para pozisyonu	<u>(157.002.870)</u>	<u>(43.301.705)</u>	<u>(15.033.746)</u>

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

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

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

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

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla aşağıda detayı verilen döviz türleri karşısında Türk Lirasında olası % 10'luk bir değer değişimi Grup'un karını aşağıda verilen tutarlarda azaltacaktır. Bu analiz özellikle faiz oranları gibi değişkenlerin sabit kalacağı varsayımına dayanmaktadır.

31 Aralık 2014		
Kar/ (zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Dolarının TL karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>		
1- ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	(3.486.175)	3.486.175
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(3.486.175)	3.486.175
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>		
4- Euro net varlık/ (yükümlülüğü)	(12.214.112)	12.214.112
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(12.214.112)	12.214.112
Toplam (3+6)	<u>(15.700.287)</u>	<u>15.700.287</u>
31 Aralık 2013		
Kar/ (zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Dolarının TL karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>		
1- ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	885.831	(885.831)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	885.831	(885.831)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>		
4- Euro net varlık/ (yükümlülüğü)	(12.021.952)	12.021.952
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(12.021.952)	12.021.952
Toplam (3+6)	<u>(11.136.121)</u>	<u>11.136.121</u>

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

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

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

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

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar (*)	31.298.267	24.652.572
Finansal yükümlülükler	(65.907.203)	(970.737)
	<u>(34.608.936)</u>	<u>23.681.835</u>
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	(119.063.180)	(119.283.857)
	<u>(119.063.180)</u>	<u>(119.283.857)</u>

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

31 Aralık 2014 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 300.080 TL (31 Aralık 2013: 403.170 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal borçlar	184.970.383	120.254.594
Toplam özkaynak	329.958.373	301.236.621
Borç / özkaynak oranı	56,06%	39,92%

Rayiç değer hiyerarşi tablosu

Grup, rayiç bedeli belirlemekte ve göstermekte aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır:

Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler

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

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

31 Aralık 2014

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Yatırımlar – Aksu	3.446.289	-	-

31 Aralık 2013

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Yatırımlar – Aksu	3.662.033	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLAR – GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2014	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u><i>Finansal varlıklar</i></u>					
Nakit ve nakit benzerleri	38.884.750	-	-	38.884.750	31
Finansal yatırımlar	-	-	10.783.562	10.783.562	28
Ticari alacaklar	79.746.886	-	-	79.746.886	6
İlişkili taraflardan alacaklar	33.672.552	-	-	33.672.552	5
Diğer alacaklar	285.191	-	-	285.191	7
<u><i>Finansal yükümlülükler</i></u>					
Finansal borçlar	-	184.970.383	-	184.970.383	28
Ticari borçlar	-	36.559.891	-	36.559.891	6
İlişkili taraflara borçlar	-	271.463	-	271.463	5
Diğer borçlar	-	1.511.920	-	1.511.920	7
31 Aralık 2013	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u><i>Finansal varlıklar</i></u>					
Nakit ve nakit benzerleri	26.112.389	-	-	26.112.389	31
Finansal yatırımlar	-	-	10.999.306	10.999.306	28
Ticari alacaklar	67.576.772	-	-	67.576.772	6
İlişkili taraflardan alacaklar	28.887.566	-	-	28.887.566	5
Diğer alacaklar	249.676	-	-	249.676	7
<u><i>Finansal yükümlülükler</i></u>					
Finansal borçlar	-	120.254.594	-	120.254.594	28
Ticari borçlar	-	27.451.114	-	27.451.114	6
İlişkili taraflara borçlar	-	351.468	-	351.468	5
Diğer borçlar	-	16.338.157	-	16.338.157	7

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	25.420	27.588
Bankadaki nakit	38.236.218	25.696.366
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>31.298.267</i>	<i>24.652.572</i>
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>6.937.951</i>	<i>1.043.794</i>
Diğer hazır değerler	623.112	388.435
	38.884.750	26.112.389

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle üç aydan kısadır. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
TL vadeli mevduatlar	% 6,5 - % 10,5	% 6,15 - % 9,60
Yabancı para vadeli mevduatlar	% 0,50 - % 3,00	% 2,25 - % 3,20

32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.