

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

**1 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

---

**İÇİNDEKİLER**

**SAYFA**

<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI .....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI .....</b>	<b>6</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b>	
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-11
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....	12-13
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	14-15
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	15
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	16-17
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	17-19
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	19
DİPNOT 9 STOKLAR .....	19
DİPNOT 10 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	20
DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....	20
DİPNOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	21
DİPNOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22
DİPNOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	22-23
DİPNOT 15 DİĞER VARLIKLAR.....	23
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....	24
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	24-25
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR ...	25-26
DİPNOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	27
DİPNOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ.....	28
DİPNOT 21 GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ .....	29
DİPNOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	30
DİPNOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	30
DİPNOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	31-33
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	34-35
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-39
DİPNOT 27 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR .....	39

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2020 TARİHLİ**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019</b>
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	5	19.542.622	7.857.415
<i>Ticari alacaklar</i>		197.656.793	191.571.564
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,25	92.707.789	91.845.993
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	104.949.004	99.725.571
<i>Diğer alacaklar</i>		34.220.976	27.778.655
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	26.888.143	25.099.999
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	7.332.833	2.678.656
Stoklar	9	52.984.215	63.416.447
Peşin ödenmiş giderler	14	22.245.470	12.355.200
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	14	24.143	385.904
Diğer dönen varlıklar	15	37.731.211	30.434.994
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>364.405.430</b>	<b>333.800.179</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	10	18.260.222	27.154.955
<i>Diğer alacaklar</i>		49.029.292	49.029.292
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	48.677.424	48.677.424
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		351.868	351.868
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	15.850.000	15.850.000
Maddi duran varlıklar	12	405.270.068	404.122.599
Maddi olmayan duran varlıklar		5.004.660	5.071.747
- Şerefiye		363.448	363.448
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	4.641.212	4.708.299
Peşin ödenmiş giderler	14	4.195.292	1.759.467
Ertelenmiş vergi varlığı	24	32.362.207	31.882.406
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>529.971.741</b>	<b>534.870.466</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>894.377.171</b>	<b>868.670.645</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2020 TARİHLİ**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>KAYNAKLAR</b>		<b>İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	170.121.359	162.816.353
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	65.741.087	66.662.711
Kiralama borçları		1.671.519	1.738.651
<i>Ticari borçlar</i>		69.877.966	61.268.899
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	909.520	876.374
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	68.968.446	60.392.525
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar	16	4.636.666	3.208.338
<i>Diğer borçlar</i>		3.545.209	5.953.795
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	1.700.598	3.965.173
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	1.844.611	1.988.622
Ertelenmiş gelirler	14	11.480.388	3.744.518
Kısa vadeli karşılıklar		12.675.587	4.347.784
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18.a	11.641.098	3.313.295
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		1.034.489	1.034.489
<b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.072.992</b>	<b>--</b>
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>341.822.773</b>	<b>309.741.049</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	206.272.251	209.182.188
Uzun vadeli kiralama borçları		3.334.136	3.711.122
Uzun vadeli karşılıklar		13.966.361	12.034.007
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18.b	13.218.386	11.286.032
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		747.975	747.975
Ertelenen gelirler (uzun)		600.283	600.283
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>224.173.031</b>	<b>225.527.600</b>
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	19.a	18.000.000	18.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19.b	41.643.655	41.643.655
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		(8.622.315)	721.451
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(809.713)	(224.398)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(7.812.602)	945.849
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19.c	40.325.213	40.325.213
Geri alınan paylara ilişkin kısıtlanmış yedekler		6.224.111	6.224.111
Geçmiş yıllar karları		197.834.601	173.142.671
Net dönem karı / (zararı)		3.778.929	24.691.930
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>299.184.194</b>	<b>304.749.031</b>
Kontrol gücü olmayan paylar		29.197.173	28.652.965
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>328.381.367</b>	<b>333.401.996</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>894.377.171</b>	<b>868.670.645</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN**  
**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>			
Hasılat	20	141.431.409	150.275.556
Satışların maliyeti (-)	20	(91.389.991)	(83.779.625)
<b>Brüt kar</b>		<b>50.041.418</b>	<b>66.495.931</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(21.938.762)	(13.954.531)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(7.361.623)	(7.109.682)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		10.114.794	3.417.830
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(9.549.871)	(1.344.257)
<b>Faaliyet karı</b>		<b>21.305.956</b>	<b>47.505.291</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		136.282	--
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>21.442.238</b>	<b>47.505.291</b>
Finansman gelirleri		9.742.143	7.261.217
Finansman giderleri (-)		(27.194.717)	(31.359.132)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>3.989.664</b>	<b>23.407.376</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	24.b	333.472	(1.178.786)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>4.323.136</b>	<b>22.228.590</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar		544.208	9.781.029
Ana ortaklık payları		3.778.928	12.447.561
<b>Pay başına kazanç – TL</b>	<b>23</b>	<b>0,0021</b>	<b>0,0069</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN**  
**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<b>İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01 Ocak- referansları</b>	<b>İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
Net dönem karı	<b>4.323.136</b>	<b>22.228.590</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler</b>		
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları (net)	(1.437.096)	(18.482)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları (net)	--	--
<b>Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası)</b>	<b>(1.437.096)</b>	<b>(18.482)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>2.886.040</b>	<b>22.210.108</b>
<b>Dönem kapsamlı gelirin dağılımı</b>		
Kontrol gücü olmayan paylar	544.208	9.781.029
Ana ortaklık payları	2.341.832	12.429.079

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Geri alınan paylara ilişkin kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Ana ortaklık dışı paylar	Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/ (zararı)			
<b>01 Ocak 2019 itibarıyla bakiye raporlanan</b>	<b>18.000.000</b>	<b>41.643.655</b>	<b>6.877.797</b>	<b>627.383</b>	<b>--</b>	<b>39.824.242</b>	<b>173.991.223</b>	<b>2.552.281</b>	<b>283.516.581</b>	<b>16.382.577</b>	<b>299.899.158</b>
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	2.552.281	(2.552.281)	--	--	--
Azınlık hissedar sermaye ödemesi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(18.482)	--	--	--	12.447.561	12.429.079	9.781.029	22.210.108
<b>31 Mart 2019 itibarıyla bakiye</b>	<b>18.000.000</b>	<b>41.643.655</b>	<b>6.877.797</b>	<b>608.901</b>	<b>--</b>	<b>39.824.242</b>	<b>176.543.504</b>	<b>12.447.561</b>	<b>295.945.660</b>	<b>26.163.606</b>	<b>322.109.266</b>
<b>01 Ocak 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>18.000.000</b>	<b>41.643.655</b>	<b>6.224.111</b>	<b>(224.398)</b>	<b>945.849</b>	<b>40.325.213</b>	<b>173.142.671</b>	<b>24.691.930</b>	<b>304.749.031</b>	<b>28.652.965</b>	<b>333.401.996</b>
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	24.691.930	(24.691.930)	--	--	--
Azınlık hissedar sermaye ödemesi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(585.315)	(8.758.451)	--	--	3.778.929	(5.564.837)	544.208	(5.020.629)
<b>31 Mart 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>18.000.000</b>	<b>41.643.655</b>	<b>6.224.111</b>	<b>(809.713)</b>	<b>(7.812.602)</b>	<b>40.325.213</b>	<b>197.834.601</b>	<b>3.778.929</b>	<b>299.184.194</b>	<b>29.197.173</b>	<b>328.381.367</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2020	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2019
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>4.323.136</b>	<b>22.228.590</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		4.323.136	22.228.590
<b>Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler:</b>		<b>8.856.654</b>	<b>1.968.297</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13	4.380.498	4.635.309
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(8.804.625)	(46.174)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(46.174)	(46.174)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(8.758.451)	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		10.623.183	(911.714)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18a-18b	10.623.183	5.155.732
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		--	(6.067.446)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		3.276.644	(432.708)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(3.174.079)	(11.365.917)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		6.450.723	10.933.209
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri		373.474	2.260.549
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(486.359)	(4.732.555)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(333.472)	1.178.786
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(172.689)	16.804
Gelir Tahakkuku ile ilgili Düzeltmeler		--	--
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:</b>		<b>(21.028.480)</b>	<b>(35.897.814)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		8.894.733	--
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.458.703)	1.920.644
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(861.796)	(8.556.318)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(5.596.907)	10.476.962
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.442.321)	(8.578.765)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(1.788.144)	(2.554.775)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(4.654.177)	(6.023.990)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	10.432.232	12.080.715
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	14	(12.326.094)	(10.617.816)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.141.600	(11.798.081)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	33.146	79.293
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	9.108.454	(11.877.374)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.428.328	933.313
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(27.754.202)	(2.667.416)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(27.610.191)	(2.271.985)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(144.011)	(395.431)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		7.735.870	(7.724.019)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.679.923)	(9.446.389)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(7.296.217)	(16.043.753)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		1.616.294	6.597.364
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(7.848.690)</b>	<b>(11.700.927)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(386.128)	(281.603)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		(585.314)	--
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		695.231	(411.187)
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(2.114.112)</b>	<b>7.274.426</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(5.288.191)	(4.091.491)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(5.288.191)	(4.045.491)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	--	(46.000)
Alınan Faiz		3.174.079	11.365.917
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>21.924.220</b>	<b>39.630.296</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		59.935.050	42.709.607
Kredilerden Nakit Girişleri		59.935.050	42.709.607
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(56.461.605)	5.335.270
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(56.461.605)	5.335.270
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit		(444.118)	(33.654)
Azınlık Hissedar Sermaye Ödemesi		--	--
İlişkili Taraflara Verilen Borçlardaki Artış		25.345.616	2.552.282
Ödenen Faiz		(6.450.723)	(10.933.209)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>11.685.207</b>	<b>34.511.005</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>7.857.415</b>	<b>5.643.048</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>19.542.622</b>	<b>40.154.053</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 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” veya “Göltaş”) İstanbul’da tescilli bir sermaye şirketi olup 9 Şubat 1969 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in genel merkezi Vişnezade Mahallesi Prof. Alâeddin 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 % 57,50’si Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’te nihai kontrol gücü, A grubu hisselerin %59’una sahip olan Göl Yatırım Holding A.Ş.’ye aittir.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	<b>Pay tutarı</b>	<b>% Pay</b>
Göl Yatırım Holding A.Ş.	5.529.597	30,72
Diğer ortaklar	12.470.403	69,28
	<b>18.000.000</b>	<b>100,00</b>

Şirket’in halka açıklık oranı % 68,88 olmakla birlikte, SPK’nın 18 Ağustos 2010 tarih ve 24/729 sayılı kararı ile değişmiş 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde; Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun ilan ettiği “Fiili Dolaşım Pay Raporu”na göre 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in fiili dolaşımdaki pay adedi 10.351.363 olup oranı % 57,50’dir. Aradaki fark, SPK’nın anılan kararlarında belirlendiği;

- i. Kamu tüzel kişiliğinin mülkiyetindeki,
- ii. Şirket kurucuları ile ilişkili kuruluşların (konsolidasyona tabi şirketlerin) sahip olduğu,
- iii. Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip olduğu,
- iv. a) Şirket Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeleri,  
b) Genel Müdür veya yetki ve görevleri itibarıyla Genel Müdüre denk veya daha üst konumlarda görev yapanlar,  
c) Genel Müdür veya yetki ve görevleri itibarıyla genel müdüre denk kişilere doğrudan bağlı olarak çalışan üst düzey yöneticilerin sahip olduğu,
- v. Şirketlerin sandık ve vakıflarının mülkiyetindeki,
- vi. Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında özkaynak olarak verilenler, kredili işlemle alınarak teminata konu edilenler veya Takasbank piyasaları için teminata konu edilenler dışında teminat olarak verilen,
- vii. Hukuken kısıtlı olan ve alım satıma konu edilemeyen,
- viii. Yasaklı,
- ix. Hacizli, payların fiili dolaşımdaki pay oranı tanımını 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**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)**

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

Şirket ismi	Faaliyet alanı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Oy hakkı (%)	Etkinlik oranı (%)	Oy hakkı (%)	Etkinlik oranı (%)
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Göлтаş Hazır Beton”)	Hazır beton üretimi ve satışı	99,97	99,97	99,97	99,97
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Göлтаş Enerji”)	Elektrik enerjisi üretimi ve satışı	77,47	77,47	77,47	77,47

**Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Göлтаş Hazır Beton”)**

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

**Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Göлтаş Enerji”)**

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

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakler;

Şirket ismi	Faaliyet alanı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Nominal sermayesi	İştirak oranı (%)	Nominal sermayesi	İştirak oranı (%)
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Elmataş”)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	8.950.000	45,00	8.950.000	45,00
Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Değ. San. Tic. A.Ş. (“Elma-Su”)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	5.350.000	43,61	5.350.000	43,61

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda “Grup” olarak ifade edilecektir. 31 Mart 2020 tarihli itibariyle Grup’un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 465 (31 Aralık 2019: 475) kişidir.

1 Ocak–31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 09 Haziran 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki ara dönem özet 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” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

Şirket, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

**2.2 İşletmenin Sürekliliği**

Grup’un ilişikteki özet konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesi uyarınca hazırlanmıştır.

**2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

**2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Grup, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

**2.5 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

Grup’un ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**2.7 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 Mart normal hesap dönemine göre yeniden düzenlenmiş sonuçları dikkate alınmıştır.

**2.8 Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

*(i) Bağlı Ortaklıklar*

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

Ancak Şirket’in doğrudan ve dolaylı toplam oy hakkı %50 ’nin üzerinde olmakla birlikte konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen veya önemli bir etkiye sahip olmaması nedeniyle finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılarak konsolidasyon dışında tutulmuştur.

Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve aralarındaki önemli tutardaki tüm borç/alacak bakiyeleri ile alım/satım işlemleri elimine edilmiştir. İştirak tutarları ile iştirak edilen şirket özsermayeleri karşılıklı elimine edilmiş olup konsolide finansal tablolarda yalnızca Şirket’in sermayesi ve diğer özsermaye hesapları ile ayrı kalemde gösterilen azınlık hissedarlara ait olan özsermaye payları yansıtılmıştır. Azınlık payları negatif (-) bakiye verse dahi, bağlı ortaklıkların yaptıkları zararlardan pay almaya devam ederler.

*(ii) İştirakler*

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

Ekteki özet konsolide 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 payımı (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 zımnî kabuldən doğan yükümlülüğē maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

***31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)  
TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)  
TFRS 16 – Kiralama İşlemleri  
TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler  
TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler  
TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)  
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu  
TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)  
TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)  
TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

***31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:***

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri  
TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**2.10. COVID-19 Salgınının Grup Faaliyetlerine Etkisi**

2019 yılının son döneminde Çin’de görülmeye başlanan ve 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi ilan edilen COVID-19 salgını, Grubun faaliyet gösterdiği tüm coğrafyalarda etkisini sürdürmektedir. Yaşanan bu durumun genel ekonomiye etkilerinin yanı sıra, Grubun faaliyetleri üzerindeki etkileri Grup Yönetimi tarafından kapsamlı olarak değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme neticesinde bu durumun 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi makul bir şekilde ölçülememektedir.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

**a) Bağlı Ortaklıklar**

Grup’un %77,47 paya sahip olduğu bağlı ortaklığı Göлтаş Enerji’nin özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

<b>Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Göлтаş Enerji</b>		
Dönen varlıklar	181.349.348	157.894.918
Duran varlıklar	166.096.385	165.910.121
Kısa vadeli yükümlülükler	41.386.006	31.566.211
Uzun vadeli yükümlülükler	146.929.947	135.487.824
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	129.932.607	128.098.039
Kontrol gücü olmayan paylar	29.197.173	28.652.965
	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
Hasılat	25.803.595	60.768.809
Satışların maliyeti	(7.638.294)	(10.378.391)
<b>Dönem karı/zararının dağılımı:</b>		
Ana ortaklık payları	1.871.514	33.636.671
Kontrol gücü olmayan paylar	544.208	9.781.029
<b>Dönem karı / (zararı)</b>	<b>2.415.722</b>	<b>43.417.700</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:</b>		
Ana ortaklık payları	1.871.515	33.646.589
Kontrol gücü olmayan paylar	544.208	9.781.029
<b>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</b>	<b>2.415.723</b>	<b>43.427.618</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)**

**b) İştirakler**

Grup’un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

<b>İştirakler</b>	<b>İştirak oram %</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Elmataş	43,61	--	--
Elma-Su	45,00	--	--
		--	--

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıda yer almaktadır:

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>	--	--
Elma-Su iştirak kar/zararında alınan paylar	--	--
Elmataş iştirak kar/zararında alınan paylar	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31.03</b>	--	--

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

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>İnşaat ve İnşaat Malzemeleri</b>	<b>Enerji</b>	<b>Konsolidasyon Eliminasyon</b>	<b>Toplam</b>
Satış gelirleri, net	125.787.368	25.803.595	--	151.590.963
Bölümler arası satış gelirleri, net	--	--	(10.159.554)	(10.159.554)
Satışların maliyeti (-)	(93.911.251)	(7.638.294)	10.159.554	(91.389.991)
<b>Brüt kar / (zarar)</b>	<b>31.876.117</b>	<b>18.165.301</b>	<b>--</b>	<b>50.041.418</b>
Toplam varlıklar	757.881.598	347.445.733	(210.950.160)	<b>894.377.171</b>
Toplam yükümlülükler	412.283.401	188.315.953	(34.603.549)	<b>565.995.805</b>
<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>	<b>İnşaat ve İnşaat Malzemeleri</b>	<b>Enerji</b>	<b>Konsolidasyon Eliminasyon</b>	<b>Toplam</b>
Satış gelirleri, net	89.506.747	60.768.809	--	150.275.556
Bölümler arası satış gelirleri, net	10.280.906	--	(10.280.906)	--
Satışların maliyeti (-)	(83.698.665)	(10.378.391)	10.297.431	(83.779.625)
<b>Brüt kar / (zarar)</b>	<b>16.088.988</b>	<b>50.390.418</b>	<b>16.525</b>	<b>66.495.931</b>
Toplam varlıklar	725.098.564	342.659.035	(183.159.644)	<b>884.597.955</b>
Toplam yükümlülükler	388.809.703	197.108.953	(23.429.967)	<b>562.488.689</b>

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

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



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 itibarıyla sona eren hesap döneminde yurtdışı satış tutarlarının ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Ülkeler	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
İsrail	20.416.303	--
Liberya	17.929.209	7.790.489
Haiti	12.448.203	--
Libya	7.682.432	--
Sierra Leone	5.715.942	13.576.711
Ekvator Ginesi	2.759.593	--
Meksika	2.615.219	--
Guatemala	1.276.233	--
Burkina Faso	997.726	--
Fransa	570.690	--
Trinidad	--	6.274.821
Honduras	--	3.751.768
Barbados	--	2.156.260
Guyana	--	1.462.008
St. Vincent	--	1.114.982
Panama	--	763.313
St. Lucia	--	757.029
Diğer	--	315.950
	<b>72.411.550</b>	<b>37.963.331</b>

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap döneminde yurt dışı satışların tamamı Göltaş Çimento tarafından gerçekleştirilmiştir.

**DİPNOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	19.146	21.707
Bankalar	19.238.383	7.495.902
- Vadesiz mevduat	9.100.383	486.806
- Vadeli mevduat	10.138.000	7.009.096
Diğer hazır değerler(*)	285.093	339.806
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>19.542.622</b>	<b>7.857.415</b>

(\*)Diğer hazır değerler kalemi vadesi 3 aya kadar olan Kredi Kartı Pos hesaplarından oluşmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un TL ve ABD\$ cinsinden vadeli mevduatlarının vadeleri 3 aydan kısa olup, etkin faiz oranları TL mevduatlar için %9,00 (31.12.2019:% %9,90), ABD\$ mevduatlar için %0,1'dir. (31 Aralık 2019: %0,50.)

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR**

<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
- TL	87.185.000	82.727.300
- ABD \$	37.522.507	40.185.453
- EURO	45.413.852	39.903.600
	<b>170.121.359</b>	<b>162.816.353</b>
<b>Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
- TL	6.969.949	8.535.144
- ABD\$	35.028.257	38.533.068
- EURO	23.742.881	19.594.499
	<b>65.741.087</b>	<b>66.662.711</b>
<b>Uzun vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
- TL	--	518.731
- ABD\$	17.723.520	21.562.926
- EURO	188.548.731	187.100.531
	<b>206.272.251</b>	<b>209.182.188</b>

Grup'un kısa ve uzun vadeli toplam banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Bir yılı geçmeyen	235.862.446	229.479.064
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	76.040.623	83.610.463
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	30.867.469	33.671.412
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	30.277.685	27.758.876
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	30.114.616	14.338.755
Beş yıldan fazla	38.971.858	49.802.682
<b>Toplam banka kredileri</b>	<b>442.134.697</b>	<b>438.661.252</b>

Kredilerin kalan anapara ödeme tutarları; 8 Milyon ABD\$ ve 23 Milyon EUR; Dolar krediler için etkin faiz oranı %5,60, Euro krediler için %6,65'tir (31.12.2019: Kredilerin kalan anapara ödeme tutarları; 10.1 Milyon ABD\$ ve 23 Milyon EUR; Dolar krediler için etkin faiz oranı %4,75, Euro krediler için %5,90'dir)

Grup kullanmış olduğu kredilere ilişkin çeşitli teminat, rehin ve ipotekler vermiştir (Dipnot 17).

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)**

Grup’un finansal kiralama borçlarının vade detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Toplam finansal kiralama borçları</b>		
Bir yılı geçmeyen	1.690.864	1.764.659
Bir yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	3.342.040	3.718.408
Gelecek dönemlerde ödenecek faizler (-)	(27.249)	(33.294)
<b>Finansal kiralama anapara borcu</b>	<b>5.005.655</b>	<b>5.449.773</b>

Finansal kiralama anapara geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

Bir yılı geçmeyen	1.671.519	1.738.651
Bir yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	3.334.136	3.711.122
	<b>5.005.655</b>	<b>5.449.773</b>

Finansal kiralama, kiralama dönemi 5 yıl olan motorlu araçlar ile ilgilidir. Grup’un 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 1.313.730 TL’dir. (31 Aralık 2019: 870.321’dir TL).

**DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Cari hesap alacakları		
- Diğer taraflardan	123.221.967	53.128.975
- İlişkili taraflardan, dipnot 25	92.707.789	91.845.993
Alacak senetleri		
- Diğer taraflardan	793.618	65.850.148
	<b>216.723.374</b>	<b>210.825.116</b>
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(19.066.581)	(19.253.552)
	<b>197.656.793</b>	<b>191.571.564</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>	<b>19.766.154</b>	<b>19.812.328</b>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar, iptal net	(699.573)	(46.174)
<b>Kapanış bakiyesi, 31.03</b>	<b>19.066.581</b>	<b>19.766.154</b>

Grup'un müşterilerinden aldığı teminatların niteliği ve tutarı aşağıdaki gibidir:

<b>Ticari alacaklar</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Alınan ipotekler	TL	18.227.974	19.027.974
Alınan teminat mektupları	TL	16.800.000	16.700.000
Alınan teminat çekleri	TL	1.800.000	1.800.000
Alınan teminat senetleri	TL	3.845.000	3.845.000
		<b>40.672.974</b>	<b>41.372.974</b>

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Cari hesap borçları		
- Diğer taraflara	66.229.124	42.501.337
- İlişkili taraflara, dipnot 25	909.520	876.374
Borç senetleri		
- Diğer taraflara	3.333.673	19.897.531
	<b>70.472.317</b>	<b>63.275.242</b>
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)		
- Diğer taraflara	(594.351)	(2.006.343)
	<b>69.877.966</b>	<b>61.268.899</b>

Grup ticari faaliyetleri çerçevesinde; tedarikçilerden yaptıkları alımlarda yapılan sözleşme çerçevesinde avans ödemesi yapmakta, bu avans ödemelerine ve alımların zamanında teslimine karşı tedarikçilerinden teminatlar almaktadır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

Grup’un tedarikçilerinden aldığı teminatların niteliği ve tutarı aşağıdaki gibidir:

<b>Ticari borçlar</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Alınan teminat mektupları	TL	1.464.234	1.414.234
	EURO	--	18.050
	ABD\$	--	--
Alınan teminat senetleri	TL	4.474.650	3.647.650
	ABD\$	1.582.614	1.442.763
Alınan teminat çekleri	TL	1.497.100	1.297.100
	ABD\$	--	--
		<b>9.018.598</b>	<b>7.819.797</b>

**DİPNOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Grup’un diğer alacaklarının detayı aşağıda belirtilmiştir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlişkili taraflardan alacaklar, dipnot 25	26.888.143	25.099.999
Verilen depozito ve teminatlar	0	2.307.646
Vergi dairesinden alacaklar	76.918	76.918
Diğer alacaklar	7.255.915	294.092
<b>Diğer alacaklar</b>	<b>34.220.976</b>	<b>27.778.655</b>

Grup’un diğer borçlarının detayı aşağıda belirtilmiştir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlişkili taraflara borçlar, dipnot 25	1.700.598	3.965.173
Alınan depozito ve teminatlar	-	--
Ödenecek vergi ve fonlar	1.086.169	1.293.691
Diğer borçlar	758.442	694.931
<b>Diğer borçlar</b>	<b>3.545.209</b>	<b>5.953.795</b>

**DİPNOT 9 – STOKLAR**

Grup’un stoklarının detayı aşağıda belirtilmiştir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlk madde ve malzeme	33.335.971	35.713.882
Yarı mamuller	13.689.084	22.698.643
Mamuller	3.157.530	2.258.608
Ticari mallar	36.415	36.415
Diğer stoklar (*)	2.765.215	2.708.899
	<b>52.984.215</b>	<b>63.416.447</b>

\* Diğer stoklar ağırlıklı olarak yedek parçalardan oluşmaktadır

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 10 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

	<b>İştirak Oran</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	16,84%	10.182.170	10.182.170
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Limited Şirketi (***)	95%	220.324	220.324
Borsada İşlem Gören Yatırımlar (**)	6,62%	7.857.728	16.752.461
		<b>18.260.222</b>	<b>27.154.955</b>

(\*) Söz konusu satılmaya hazır finansal varlıklar, piyasa değerleri olmadığı ve rayiç bedelleri güvenilir bir şekilde ölçülemediği için maliyet değerleri üzerinden, varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmiştir.

(\*\*) Grup tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla makul değeri, Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)’de işlem görmesi nedeniyle, BİST tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 7.19 TL (31.12.2019: 14,86 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır ve cari dönemde değerlendirme farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

(\*\*\*) Grup’un %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.

**DİPNOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

	<b>Yatırım amaçlı gayrimenkuller</b>
<b>Maliyet Değeri</b>	
01.01.2020 itibarıyla açılış bakiyesi	<b>15.850.000</b>
Çıkış	--
<b>31.03.2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>15.850.000</b>

	<b>Yatırım amaçlı gayrimenkuller</b>
<b>Maliyet Değeri</b>	
01 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	5.653.478
Transferler	249.057
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançlar	9.947.465
Çıkış	--
<b>31.12.2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>15.850.000</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin herhangi bir kira geliri bulunmamaktadır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2020
<b>Maliyet</b>					
Arsa ve araziler	12.613.208	--	--	--	12.613.208
Yer altı ve yerüstü düzenleri	188.096.083	1.856	--	--	188.097.939
Binalar	89.042.954	--	--	--	89.042.954
Makine, tesis ve cihazlar	621.352.229	31.249	--	173.605	621.557.083
Taşıt araçları	71.606.205	--	(33.178.347)	94.293	38.522.151
Döşeme ve demirbaşlar	54.421.175	22.887	(17.511)	94.407	54.520.958
Özel maliyetler	1.952.800	--	--	--	1.952.800
Yapılmakta olan yatırımlar	43.748.744	5.234.443	--	(362.305)	48.620.882
Varlık Kullanım Hakları	7.301.704	--	--	--	7.301.704
	<b>1.090.135.102</b>	<b>5.290.435</b>	<b>(33.195.858)</b>	<b>--</b>	<b>1.062.229.679</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	68.597.132	857.222	--	-	69.454.354
Binalar	41.797.608	436.859	--	-	42.234.467
Makine, tesis ve cihazlar	453.149.576	2.417.419	--	4.408	455.571.403
Taşıt araçları	66.624.134	104.827	(33.178.347)	2.244	33.552.858
Döşeme ve demirbaşlar	52.226.078	126.620	(17.511)	3.901	52.339.088
Özel maliyetler	2.095.435	30.054	(172.689)	-	1.952.800
Varlık Kullanım Hakları	1.522.540	332.101	--	-	1.854.641
	<b>686.012.503</b>	<b>4.305.102</b>	<b>(33.368.547)</b>	<b>10.553</b>	<b>656.959.611</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>404.122.599</b>	<b>985.333</b>	<b>172.689</b>	<b>10.553</b>	<b>405.270.068</b>

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2019
<b>Maliyet</b>					
Arsa ve araziler	12.862.265	9.743	--	--	12.872.008
Yer altı ve yerüstü düzenleri	187.994.333	6.719	--	--	188.001.052
Binalar	89.039.204	--	--	--	89.039.204
Makine, tesis ve cihazlar	619.730.335	760.374	--	--	620.490.709
Taşıt araçları	70.781.732	--	(44.968)	--	70.736.764
Döşeme ve demirbaşlar	54.013.896	146.515	--	--	54.160.411
Özel maliyetler	1.898.061	--	--	--	1.898.061
Yapılmakta olan yatırımlar	13.413.449	3.122.140	--	--	16.535.589
Varlık Kullanım Hakları	--	--	--	--	--
	<b>1.049.733.275</b>	<b>4.045.491</b>	<b>(44.968)</b>	<b>--</b>	<b>1.053.733.798</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	64.878.299	1.328.364	--	--	66.206.663
Binalar	40.316.529	520.990	--	--	40.837.519
Makine, tesis ve cihazlar	445.005.416	2.373.519	--	--	447.378.935
Taşıt araçları	66.192.418	106.585	(28.164)	--	66.270.839
Döşeme ve demirbaşlar	51.579.285	164.676	--	--	51.743.961
Özel maliyetler	1.672.637	110.374	--	--	1.783.011
Varlık Kullanım Hakları	--	--	--	--	--
	<b>669.644.584</b>	<b>4.604.508</b>	<b>(28.164)</b>	<b>--</b>	<b>674.220.928</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>380.088.691</b>	<b>(559.017)</b>	<b>(16.804)</b>	<b>--</b>	<b>379.512.870</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2020
<b>Maliyet</b>					
Haklar	1.786.286	--	--	--	1.786.286
Program ve lisanslar	8.773.339	--	--	--	8.773.339
Geliştirme Faaliyetler	867.606	--	--	--	867.606
	<b>11.427.231</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>11.427.231</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>					
Haklar	1.296.124	24.345	--	--	1.320.469
Program ve lisanslar	5.422.808	42.742	--	--	5.465.550
	<b>6.718.932</b>	<b>67.087</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>6.786.019</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>4.708.299</b>	<b>(67.087)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>4.641.212</b>

	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2019
<b>Maliyet</b>					
Haklar	1.735.353	41.500	--	--	1.776.853
Program ve lisanslar	8.767.166	4.500	--	--	8.771.666
Geliştirme Faaliyetler	--	--	--	--	--
	<b>10.502.519</b>	<b>46.000</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>10.548.519</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>					
Haklar	1.198.062	11.595	--	--	1.209.657
Program ve lisanslar	5.356.146	19.206	--	--	5.375.352
	<b>6.554.208</b>	<b>30.801</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>6.585.009</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>3.948.311</b>	<b>15.199</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>3.963.510</b>

**DİPNOT 14 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Stok için verilen sipariş avansları	8.496.773	3.365.828
Gelecek aylara ait giderler	13.739.561	8.945.778
Personel ve iş avansları	9.136	43.594
	<b>22.245.470</b>	<b>12.355.200</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Sabit kıymet alımları ve yatırım için verilen sipariş avansları	1.123.422	939.167
Gelecek yıllara ait giderler	3.071.870	820.300
<b>Toplam</b>	<b>4.195.292</b>	<b>1.759.467</b>



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 14 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)**

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar</b>		
Mahsup edilebilir vergi (*)	24.143	385.904
	<b>24.143</b>	<b>385.904</b>

(\*)Grup’un dönem içinde kurum kazancından peşin ödediği verginin gelecek dönemde mahsup edilebileceği tutardan oluşmaktadır.

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b>		
Alınan avanslar	10.630.310	2.721.213
Gelecek aylara ait gelirler	850.078	1.023.305
	<b>11.480.388</b>	<b>3.744.518</b>

**DİPNOT 15 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR**

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Diğer kısa vadeli varlıklar</b>		
Diğer varlıklar (*)	24.996.882	18.796.437
Liman taahhüt primi (**)	6.766.572	6.766.572
Devreden KDV	5.967.757	4.871.985
	<b>37.731.211</b>	<b>30.434.994</b>

(\*) 2016 yılında Rekabet Kurulu tarafından Şirket aleyhine verilen 14.532.699,42 TL idari para cezası Kabahatler Kanunu 17/6 maddesi gereği peşin ödeme indirimi ile 10.899.525 TL olarak ödenmiş olup bu tutar ilgili dönemde finansal raporlarda giderleştirilmiştir. Söz konusu idari para cezası ile ilgili Şirket tarafından Ankara İdare Mahkemesi’nde açılan davada, Mahkeme’nin 01.02.2018 tarih ve 2018/227 kararı ile “ idari işlemin İPTALİNE” karar verilmiş olup 10.899.525 TL’lik tutar bu kapsamda iade alınmıştır. Mahkeme 08.04.2019 tarih ve 2019/1311 kararı ile 2018/227 kararını bozarak iade edilen 14.532.699,42 TL idari para cezasının yeniden Şirketten tahsil edilmesine karar verilmiş olup Şirket ilgili tutarı ödeyip temyiz yoluna gitmiştir. Ödenen 14.532.699 TL tutarın erken ödeme indirimine konu olması yönünde ¼ lük erken ödeme indirim tutarı için (3.633.175 TL ) dava açılmış, ve İstanbul 11. İdare Mahkemesi kararı ile ilgili tutarın işleyecek yasal faizi ile birlikte Şirket’e ödenmesine karar verilmiştir.Faize ilişkin cari dönemde 789.881 TL tutarında faiz tahakkuku hesaplanmıştır.

(\*\*) Şirket , liman hizmeti sağlayan şirket tarafından 2018 yılı yüklemeleri için bildirilen tonaj taahhüdü karşılığı fiyat indirimi sağlayacak olması dolayısıyla yıl sonu finansal tablolarında gelir tahakkuku kayıtlara alınmıştır.

**DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Personele borçlar	3.232.528	1.991.543
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.404.138	1.216.795
	<b>4.636.666</b>	<b>3.208.338</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**a. Teminat, rehin ve ipotekler (“TRİ”)**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş (*)				
a) Teminatlar				
-TL	11.875.216	11.875.216	8.131.737	8.131.737
- ABD\$	100.000	651.600	100.000	594.020
-EURO	8.808.650	63.554.410	9.808.650	65.233.407
b) İpotekler				
- ABD\$	67.600.000	440.481.600	67.600.000	401.557.520
-EURO	70.000.000	505.050.000	70.000.000	465.542.000
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı (**)				
a) Teminatlar				
-TL	31.183	31.183	31.183	31.183
b) Rehin				
-TL	73.134.197	73.134.197	73.134.197	73.134.197
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	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı (***)				
-USD	5.000.000	32.580.000	5.000.000	29.701.000
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--	--	--
<b>Toplam</b>		<b>1.122.640.067</b>		<b>1.014.224.064</b>

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarından pay almamaktadır. (31.12.2019: 0)

(\*)31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla 70.000.000 Avro tutarındaki ipotek, Göлтаş Enerji’nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş.’den almış olduğu krediye ilişkin Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**a. Teminat, rehin ve ipotekler (“TRİ”) (Devamı)**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla 54.600.000 ABD\$ tutarındaki ipotek, Göлтаş Çimento ‘nun yatırım projelerinin finansmanında kullanılmak üzere Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzalanan 42.000.000 ABD\$’lık 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla B maddesindeki 73.134.197 TL (31 Aralık 2019: 73.134.197 TL), Göлтаş Enerji’nin Eşen I ve Esen II projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş.’den almış olduğu krediye karşılık olarak Göлтаş Çimento ‘nun Göлтаş Enerji’deki bulunan tüm hisseleri üzerinde Akbank T.A.Ş. lehine tesis edilen birinci ve ikinci dereceden rehini ifade etmektedir.

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

Göлтаş Enerji ayrıca aşağıdaki teminatları banka lehine tesis etmiştir:

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

(\*\*\*) Grup şirketi Orma Orman Mahsulleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine Exim Bank kaynaklı krediye doğrudan katılan sermaye payı oranında verdiği kefaleti ifade etmektedir.

**b.** Grup’un 31.03.2020 itibarıyla aleyhine açılmış ve halen devam eden her türlü takip ve davaların toplamı 6.790.750 TL (31.12.2019: 6.790.750 TL) olup, ekli konsolide finansal tablolarda kaybedilme olasılığına bağlı olarak nakit çıkışı öngörülen davalar için 1.034.489 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık.2019: 1.034.489 TL).

**DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR**

**a.Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar**

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık2019</b>
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	11.641.098	3.313.295

Kullanılmayan izin yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>	<b>2.781.547</b>	<b>2.781.547</b>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	8.859.551	3.416.485
<b>Kapanış bakiyesi, 31.03</b>	<b>11.641.098</b>	<b>6.198.032</b>

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.713.577 TL’dir (31.03.2019: 2.209.043 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 465’dir. (31.12.2019: 475)

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR (Devamı)**

**b. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar**

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	12.321.802	10.389.448
Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı	896.584	896.584
	<b>13.218.386</b>	<b>11.286.032</b>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25.08.1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.03.2020 tarihi itibarıyla 6.730 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2019: 6.730 TL/yıl).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31.03.2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.03.2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %8 enflasyon oranı ve %12,75 iskonto oranı varsayımına göre, %4,40 (31.12.2019: %4,40) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>	<b>10.389.448</b>	<b>9.195.352</b>
Hizmet maliyeti	1.649.709	1.129.681
Faiz gideri	113.923	609.566
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(562.920)	(281.603)
Aktüeryal kayıp kazanç	731.642	23.102
<b>Kapanış bakiyesi, 31.12</b>	<b>12.321.802</b>	<b>10.676.098</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR**

**a) Ödenmiş sermaye**

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Göl Yatırım Holding A.Ş.	%30,72	%30,72	5.529.600	5.529.600
Halka açık kısım	%67,47	%67,47	12.144.600	12.144.600
Diğer ortaklar (*)	%1,81	%1,81	325.800	325.800
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>18.000.000</b>	<b>18.000.000</b>

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

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

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 18.000.000 TL olup bu sermaye tutarı her biri bir kuruş itibari değerinde 1.800.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2019: 18.000.000).

**b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları**

Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona (31.12.2004 tarihindeki satın alma gücünde) göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Grup’un enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	41.643.655	41.643.655

**c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (“Yasal yedekler”)**

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Statü yedekleri	20.758.649	20.758.649
Yasal yedekler	19.566.564	19.566.564
	<b>40.325.213</b>	<b>40.325.213</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ**

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart2019
Yurtiçi satış gelirleri	68.904.041	112.318.061
Yurtdışı satış gelirleri	72.411.549	37.963.331
Diğer gelirler	153.177	9.465
<b>Brüt satış gelirleri</b>	<b>141.468.767</b>	<b>150.290.857</b>
Eksi: Satışlardan iadeler ve indirimler	(37.358)	(15.301)
<b>Hasılat</b>	<b>141.431.409</b>	<b>150.275.556</b>

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart2019
İlk madde ve malzeme giderleri	36.711.717	39.977.574
Dolaysız işçilik giderleri	2.035.859	2.253.246
Genel üretim giderleri	39.231.079	34.480.539
<i>Elektrik giderleri</i>	16.453.350	8.828.396
<i>Amortisman giderleri</i>	4.230.293	4.597.948
<i>Sarf malzeme kullanımları</i>	4.336.848	1.824.996
<i>İşçilik giderleri</i>	6.684.172	4.637.240
<i>Sigorta giderleri</i>	1.134.575	864.185
<i>Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler</i>	1.253.248	1.811.226
<i>Enerji bedeli dağıtım gideri</i>	455.124	5.930.742
<i>Kiralama giderleri</i>	1.974.564	2.403.501
<i>Bakım, onarım giderleri</i>	704.103	1.059.980
<i>Taşeron giderleri</i>	1.581.312	1.814.024
<i>Atıl kapasite giderleri</i>	--	--
<i>Diğer giderler</i>	423.490	708.301
Yarı mamul kullanımı	8.812.229	2.851.627
<b>Üretilen mamul maliyeti</b>	<b>86.934.909</b>	<b>79.562.986</b>
Mamul stoklarında değişim	6.734	2.799.494
<b>Satılan malın maliyeti</b>	<b>86.941.643</b>	<b>82.362.480</b>
Dönem içi emtia stoku alışlar	4.059.532	741.491
<b>Satılan emtia maliyeti</b>	<b>4.059.532</b>	<b>741.491</b>
Satılan hizmet maliyeti	309.051	524.825
Diğer satışların maliyeti	79.765	150.829
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>91.389.991</b>	<b>83.779.625</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 21 – GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ**

**a) Genel yönetim giderleri**

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
Memur ücret ve giderleri	4.233.723	4.143.323
Danışmanlık giderleri	1.087.920	1.059.638
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	289.944	286.008
Vergi, harçlar ve noter giderleri	267.755	573.009
Yardım ve bağışlar	224.545	57.868
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	135.833	148.995
Amortisman giderleri	116.740	18.594
Güvenlik ve ilan gideri	15.250	14.789
Diğer giderler	989.913	807.458
<b>Toplam</b>	<b>7.361.623</b>	<b>7.109.682</b>

**b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
İhracat, navlun ve liman giderleri	17.042.554	10.144.146
Dağıtım giderleri	2.266.767	512.120
Satış komisyonları	1.336.226	1.975.665
Memur ücret ve giderleri	742.350	725.744
Amortisman giderleri	33.465	18.767
Diğer giderler	517.400	578.089
<b>Toplam</b>	<b>21.938.762</b>	<b>13.954.531</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri toplamıdır.

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
Satışların maliyeti	91.389.991	83.779.625
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	21.938.762	13.954.531
Genel yönetim giderleri	7.361.623	7.109.682
<b>Toplam</b>	<b>120.690.376</b>	<b>104.843.838</b>
İlk madde ve malzeme giderleri	36.848.175	39.977.574
İhracat, navlun, liman ve kiralama giderleri	17.042.554	10.144.146
Elektrik giderleri	16.453.350	8.828.396
Personel giderleri	13.703.671	11.759.553
Stoklardaki değişim	8.818.961	5.651.119
Amortisman giderleri	4.380.498	4.635.309
Satılan emtia maliyeti	4.059.532	741.491
Sarf malzeme kullanımları	4.336.848	1.824.996
Dağıtım giderleri	2.266.767	512.120
Taşeron giderleri	1.581.312	1.814.024
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.389.081	1.960.221
Satış komisyonları	1.336.226	1.975.665
Sigorta giderleri	1.134.575	864.185
Danışmanlık giderleri	1.087.920	1.059.638
Bakım, onarım giderleri	704.103	1.059.980
Enerji bedeli dağıtım gideri	455.124	5.930.742
Satılan hizmet maliyeti	309.051	524.825
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	304.798	286.008
Ödenen vergiler	267.755	573.009
Yardım ve bağışlar	224.545	57.868
Diğer	3.985.530	4.662.969
<b>Toplam</b>	<b>120.690.376</b>	<b>104.843.838</b>

**DİPNOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Pay başına kazanç:</b>		
Net dönem karı	3.778.928	12.447.561
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	1.800.000.000	1.800.000.000
<b>Pay başına kazanç – TL, tam</b>	<b>0,0021</b>	<b>0,0069</b>



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**a) Dönem karı vergi yükümlülüğü**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci 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.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %50’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

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

5838 sayılı Kanununun 9. Maddesi ile 28 Şubat 2009 tarihinde yürürlüğe girmek üzere Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen 32/A maddesi ile yatırımları kazanç vergileri yoluyla özendirmek amacıyla, yatırımlardan elde edilen kazançlara indirimli vergi uygulanması esası getirilmiştir. Getirilen sistem teşvikli yatırımlardan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşılncaya kadar indirimli oran ile vergilendirilmesi esasına dayanmaktadır. Bu sisteme ilişkin esaslar 14 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar ile Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar’ın Uygulanmasına İlişkin 2009/1

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’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Bilanço tarihleri itibarıyla Grup’un vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ertelenen vergi varlıkları (yükümlülükleri), net	32.362.207	31.882.406
	<b>32.362.207</b>	<b>31.882.406</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**a)Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)**

Bilanço tarihleri itibarıyla Grup’un vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenen vergiler (-)	(24.143)	(385.904)
Cari dönemde ödenecek/(iade) edilecek vergi	(24.143)	(385.904)
Ertelenen vergi varlıkları (yükümlülükleri), net	32.362.207	31.882.406
	<b>32.338.064</b>	<b>31.496.502</b>

**b) Ertelenen vergi**

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net</b>	
	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri arasındaki fark	(8.555.109)	(7.367.031)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.643.677	2.285.884
Banka kredileri	302.323	56.632
Ertelenmiş finansman gideri / geliri		--
İzin karşılıkları	158.307	644.465
Gelecek yıllarda kullanılabilecek geçmiş yıl zararı	9.192.636	20.007.116
Yatırım teşviği üzerinden ayrılan ertelenmiş vergi	27.529.643	22.458.511
Diğer	1.090.730	(1.133.157)
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net</b>	<b>32.362.207</b>	<b>36.952.420</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**b) Ertelenen vergi(Devamı)**

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Vergi öncesi kar/ (zarar)	3.989.664	20.407.376
Etkin vergi oranı	22%	22%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri ) / geliri	--	(4.489.623)
Kanunen Kabul Edilmeyen giderler ve Diğer Düzeltmeler	(1.988.526)	3.310.837
Yatırım teşvik avantajına bağlı ertelenmiş vergi varlığı	27.529.643	--
Geçmiş yıl zararları	(19.940.318)	--
Diğer	(5.267.327)	--
<b>Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri)</b>	<b>333.472</b>	<b>(1.178.786)</b>

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 almıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Dönem başı ertelenen vergi varlık/(yükümlülüğü), net</b>	<b>31.882.406</b>	<b>38.126.585</b>
Dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	479.801	(1.178.786)
Finansal varlık değer artışlarına ilişkin ertelenmiş vergi	--	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	--	4.621
Düzeltilme etkisi	--	--
<b>Dönem sonu ertelenen vergi varlık/yükümlülüğü, net</b>	<b>32.362.207</b>	<b>36.952.420</b>

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan alacaklar	Ticari olmayan borçlar	Uzun Vadeli Ticari olmayan alacaklar
<b>31 Mart 2020</b>					
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	86.142.068	--	26.794.587	--	48.677.424
Ettaş Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	6.362.371	--	--	--	--
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	764	93.555	--	--
Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.739	--	--	--	--
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	--	193.587	--	--	--
Göldağ Ltd. Şti.	198.611	--	--	--	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. (*)	--	715.169	--	1.700.598	--
	<b>92.707.789</b>	<b>909.520</b>	<b>26.888.143</b>	<b>1.700.598</b>	<b>48.677.424</b>

(\*)31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ticari olmayan borçlarda görünen 1.700.598 TL.Gölyatırım Holding’in temettü ve yansıtma faturalarından olan alacağıdır.

	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan alacaklar	Ticari olmayan borçlar	Uzun Vadeli Ticari olmayan alacaklar
<b>31 Aralık 2019</b>					
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	85.293.247	--	25.099.999	--	48.677.424
Ettaş Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	6.287.732	8.351	--	--	--
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.858	49.544	--	2.264.574	--
Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Sanayi ve Ticaret A.Ş.	35.259	10.558	--	--	--
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	16.089	136.632	--	--	--
Göldağ Ltd.Şti.	197.808	--	--	--	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. (*)	--	671.289	--	1.700.599	--
	<b>91.845.993</b>	<b>876.374</b>	<b>25.099.999</b>	<b>3.965.173</b>	<b>48.677.424</b>

(\*)31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari olmayan borçlarda görünen 1.700.599 TL.Gölyatırım Holding’in temettü ve yansıtma faturalarından olan alacağıdır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

<i>Alımlar</i>	1 Ocak-31 Mart 2020			1 Ocak-31 Mart 2019		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Orma (*)	--	--	73.372	1.000	--	125.315
Göl Yatırım (**)	--	--	426.718	--	--	483.222
Orkav	--	--	79.456	1.089	63.598	--
Elma-Su	--	--	22.060	811	13.560	--
Puccinelli-Elmataş	22.016	--	56	12.666	--	--
Ettaş	--	--	8.362	--	--	11.922
	<b>22.016</b>	<b>--</b>	<b>610.024</b>	<b>15.566</b>	<b>77.158</b>	<b>620.459</b>

<i>Satışlar</i>	1 Ocak-31 Mart 2020			1 Ocak-31 Mart 2019		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Orma (***)	6.613.445	--	2.594.733	4.858.784	--	5.024.198
Göl Yatırım	--	--	--	--	--	1.714
Orkav	4.913	--	2.141	1.829	--	--
Elma-Su	--	--	--	--	--	5.660
Puccinelli-Elmataş	--	--	--	--	--	--
Ettaş (****)	--	--	78.692	560	--	170.533
	<b>6.618.358</b>	<b>--</b>	<b>2.675.566</b>	<b>4.861.173</b>	<b>--</b>	<b>5.202.105</b>

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

(\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Orma alımlarından olan diğer işlemlerin 73.372 TL (31 Mart 2019: 125.315 TL) tutarı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

(\*\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Göl Yatırım alımlarından olan diğer işlemlerin 383.029 TL (31 Mart 2019: 483.222 TL) tutarı ortak kullanım gider payı faturalarından, 43.689 TL tutarındaki kısmı adet ve vade farkı faturalarından oluşmaktadır.

(\*\*\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Orma'ya yapılan satışlardaki diğer işlemlerin 2.585.813 TL (31 Mart 2019 : 5.024.198 TL) tutarındaki kısmı adet ve vade farkı faturalarından oluşmaktadır.

(\*\*\*\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Ettaş'a yapılan satışlardaki diğer işlemlerin 78.692 TL (31 Mart 2019: 170.533 TL) tutarındaki kısmı vade farkı 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 çalışan sayıları esas alınarak dağıtım tabi tutulmaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 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**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal araçlar**

***Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları***

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

***Döviz kuru riski***

Grup ağırlıklı olarak ABD\$ ve EURO cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup yabancı para kur riskini yabancı para varlıklarını ve yükümlülüklerini dengeli bir şekilde organize etmekte ve yükümlülükler ile varlıkların vadelerini ve yabancı para pozisyonlarını eşleştirme yoluyla yönetmektedir.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Bilanço tarihleri itibarıyla Grup’un yabancı para varlıklar ve borçların döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2020</b>	<b>ABD\$</b>	<b>EURO</b>	<b>TL Eşdeğeri</b>
1. Ticari alacaklar	5.632.134	56.864	37.109.249
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)	696.815	599.405	8.865.154
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>6.328.949</b>	<b>656.269</b>	<b>45.974.403</b>
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	80.206	578.684
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>80.206</b>	<b>578.684</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>6.328.949</b>	<b>736.475</b>	<b>46.553.087</b>
10. Ticari Borçlar	2.293.741	5.102.985	51.764.053
11. Finansal Yükümlülükler	5.765.000	11.470.509	120.324.463
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	140.606	408.122	3.860.789
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>8.199.347</b>	<b>16.981.616</b>	<b>175.949.305</b>
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	8.095.730	20.398.894	199.929.796
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>8.095.730</b>	<b>20.398.894</b>	<b>199.929.796</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>16.295.077</b>	<b>37.380.510</b>	<b>375.879.101</b>
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(9.966.128)</b>	<b>(36.644.035)</b>	<b>(329.326.014)</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+2b+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(9.966.128)</b>	<b>(36.724.241)</b>	<b>(329.904.698)</b>
<b>22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>			
<b>23. İhracat</b>			
<b>24. İthalat</b>	--	--	--

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

<b>31 Aralık 2019</b>	<b>ABD\$</b>	<b>EURO</b>	<b>TL</b> <b>Eşdeğeri</b>
1. Ticari alacaklar	5.956.766	--	35.384.371
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)	771.877	199	4.586.427
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	50.518	335.975
3. Diğer	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>6.728.643</b>	<b>50.717</b>	<b>40.306.773</b>
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	320.000	2.128.192
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>320.000</b>	<b>2.128.192</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>6.728.643</b>	<b>370.717</b>	<b>42.434.965</b>
10. Ticari Borçlar	2.553.043	97.418	15.813.474
11. Finansal Yükümlülükler	13.251.830	8.946.275	138.216.618
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	247.807	662.317	5.876.829
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>16.052.680</b>	<b>9.706.010</b>	<b>159.906.921</b>
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	3.630.000	20.132.880	155.458.659
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(12.954.037)</b>	<b>(29.468.173)</b>	<b>(272.930.605)</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(12.954.037)</b>	<b>(29.788.173)</b>	<b>(275.058.797)</b>
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük)</b>	<b>(12.954.037)</b>	<b>(29.468.173)</b>	<b>(272.930.605)</b>
<b>Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(12.954.037)</b>	<b>(29.788.173)</b>	<b>(275.058.797)</b>
<b>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>23. İhracat</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>24. İthalat</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Döviz pozisyonu ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Mart 2020</b>				
<b>ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(5.737.814)	5.737.814	(5.737.814)	5.737.814
<b>ABD\$ net etki</b>				
<b>EURO'nun TL karşısında %10</b>				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(26.438.667)	26.438.667	(26.438.667)	26.438.667
<b>EURO net etki</b>				
<b>Toplam etki</b>	<b>(32.176.480)</b>	<b>32.176.480</b>	<b>(32.176.480)</b>	<b>32.176.480</b>

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2019</b>				
<b>ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(7.694.957)	7.694.957	(7.694.957)	7.694.957
<b>ABD\$ net etki</b>	<b>(7.694.957)</b>	<b>7.694.957</b>	<b>(7.694.957)</b>	<b>7.694.957</b>
<b>EURO'nun TL karşısında %10</b>				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(19.598.103)	19.598.103	(19.598.103)	19.598.103
<b>EURO net etki</b>	<b>(19.598.103)</b>	<b>19.598.103</b>	<b>(19.598.103)</b>	<b>19.598.103</b>
<b>Toplam etki</b>	<b>(27.293.060)</b>	<b>27.293.060</b>	<b>(27.293.060)</b>	<b>27.293.060</b>

**DİPNOT 27 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.