

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ  
ÇİMENTO SANAYİ VE  
TİCARET A.Ş.'NİN  
01.01.– 31.12.2015 HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**Yönetim Kurulu'na**  
**İstanbul, Türkiye**

### **Giriş**

Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31.12.2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ve konsolide nakit akış tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

### **Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu**

Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

### **Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

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

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

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

***Görüş***

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31.12.2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde yansıtmaktadır.

***Dikkat Çekilen Hususlar***

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim kuruluşu tarafından 11 Mart 2015 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

***Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor***

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10.03.2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of GRANT THORNTON International

Emre Halit  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 10.03.2016

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA 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>   |
| <br><b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b>              |            |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....              | 7-8        |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....             | 9-22       |
| DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....                             | 23-24      |
| DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                 | 25-27      |
| DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....                               | 27         |
| DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....                                         | 28-29      |
| DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                 | 30-31      |
| DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                              | 32         |
| DİPNOT 9 STOKLAR .....                                                 | 32         |
| DİPNOT 10 FİNANSAL VARLIKLAR .....                                     | 33         |
| DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....                          | 33         |
| DİPNOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                  | 34         |
| DİPNOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....                           | 35         |
| DİPNOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....                                  | 35-36      |
| DİPNOT 15 DİĞER VARLIKLAR.....                                         | 36         |
| DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....       | 36         |
| DİPNOT 17 DİĞER KARŞILIKLAR.....                                       | 36         |
| DİPNOT 18 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....            | 37-38      |
| DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR...    | 38-39      |
| DİPNOT 20 ÖZKAYNAKLAR.....                                             | 40-41      |
| DİPNOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ.....                       | 42         |
| DİPNOT 22 GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ ..... | 43         |
| DİPNOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....                            | 44         |
| DİPNOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER .....               | 45         |
| DİPNOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....           | 45         |
| DİPNOT 26 FİNANSMAN GİDERLERİ .....                                    | 46         |
| DİPNOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ .....                                      | 46         |
| DİPNOT 28 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....                         | 46-48      |
| DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                             | 48-49      |
| DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 50-58      |
| DİPNOT 31 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR .....                                | 58         |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| <b>Varlıklar</b>                                | <b>Dipnot referansları</b> | <b>Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2015</b> | <b>Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Dönen varlıklar</b>                          |                            |                                              |                                              |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 5                          | 7.698.212                                    | 38.884.750                                   |
| Ticari alacaklar                                |                            |                                              |                                              |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 29                         | 14.934.498                                   | 27.746.863                                   |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7                          | 127.226.019                                  | 79.746.886                                   |
| Diğer alacaklar                                 |                            |                                              |                                              |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar          | 29                         | 39.430.164                                   | 5.925.689                                    |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 8                          | 952.002                                      | 1.250.390                                    |
| Stoklar                                         | 9                          | 54.210.183                                   | 70.803.587                                   |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 14                         | 9.958.743                                    | 17.058.964                                   |
| Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar         |                            | 773.725                                      | 188.179                                      |
| Diğer dönen varlıklar                           | 15                         | 498.937                                      | 2.509.950                                    |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |                            | <b>255.682.483</b>                           | <b>244.115.258</b>                           |
| <b>Duran varlıklar</b>                          |                            |                                              |                                              |
| Finansal yatırımlar                             | 10                         | 15.024.458                                   | 10.783.562                                   |
| Diğer alacaklar                                 |                            | 245.560                                      | 210.680                                      |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar  | 3.b                        | 543.055                                      | 2.213.217                                    |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                   | 11                         | 4.013.000                                    | 3.122.000                                    |
| Maddi duran varlıklar                           | 12                         | 379.459.610                                  | 308.780.664                                  |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   |                            |                                              |                                              |
| - Şerefiye                                      |                            | 363.448                                      | 363.448                                      |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar           | 13                         | 4.383.915                                    | 4.160.123                                    |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 14                         | 1.745.267                                    | 576.534                                      |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | 28.b                       | 2.665.122                                    | --                                           |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |                            | <b>408.443.435</b>                           | <b>330.210.228</b>                           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                         |                            | <b>664.125.918</b>                           | <b>574.325.486</b>                           |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| <b>Kaynaklar</b>                                                                        | <b>Dipnot referansları</b> | <b>Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2015</b> | <b>Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                        |                            |                                              |                                              |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                | 6                          | 26.150.300                                   | 2.295.517                                    |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                        | 6                          | 66.900.067                                   | 42.303.671                                   |
| Finansal kiralama borçları                                                              | 6                          | 1.168.519                                    | 919.671                                      |
| Ticari borçlar                                                                          |                            |                                              |                                              |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                     | 29                         | 30.451                                       | 271.463                                      |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                             | 7                          | 46.457.659                                   | 36.559.891                                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar                                       | 16                         | 1.718.767                                    | 1.667.632                                    |
| Diğer borçlar                                                                           |                            |                                              |                                              |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                                      | 29                         | 540.935                                      | --                                           |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                              | 8                          | 3.951.043                                    | 1.511.920                                    |
| Ertelenmiş gelirler                                                                     | 14                         | 12.022.913                                   | 3.099.927                                    |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                            | 28.a                       | --                                           | 2.748.820                                    |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                 |                            |                                              |                                              |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                        | 19.a                       | 2.355.001                                    | 1.892.145                                    |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                         | 17                         | 12.726.595                                   | 1.716.955                                    |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                 |                            | <b>174.022.250</b>                           | <b>94.987.612</b>                            |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                        |                            |                                              |                                              |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                | 6                          | 170.257.159                                  | 137.199.450                                  |
| Finansal kiralama borçları                                                              | 6                          | 1.289.002                                    | 2.252.074                                    |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                 |                            |                                              |                                              |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                        | 19.b                       | 8.545.276                                    | 8.809.297                                    |
| - Diğer uzun vadeli karşılıklar                                                         | 17                         | 665.926                                      | 836.635                                      |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü                                                             | 28.b                       | 3.096.854                                    | 282.045                                      |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                 |                            | <b>183.854.217</b>                           | <b>149.379.501</b>                           |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                    |                            |                                              |                                              |
| Ödenmiş sermaye                                                                         | 20.a                       | 7.200.000                                    | 7.200.000                                    |
| Sermaye düzeltmesi farkları                                                             | 20.b                       | 95.258.943                                   | 95.258.943                                   |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler |                            |                                              |                                              |
| - Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları                                |                            | 1.955.929                                    | --                                           |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler    |                            |                                              |                                              |
| - Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları                                       | 20.c                       | 4.432.587                                    | 2.702.137                                    |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                     | 20.d                       | 37.592.128                                   | 29.636.950                                   |
| Geri alınan paylara ilişkin kısıtlanmış yedekler                                        |                            | 6.877.797                                    | 6.877.797                                    |
| Geçmiş yıllar karları                                                                   |                            | 113.532.754                                  | 113.594.731                                  |
| Net dönem karı                                                                          |                            | 10.414.919                                   | 46.994.628                                   |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                    |                            | <b>277.265.057</b>                           | <b>302.265.186</b>                           |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                             |                            | 28.984.394                                   | 27.693.187                                   |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                               |                            | <b>306.249.451</b>                           | <b>329.958.373</b>                           |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                 |                            | <b>664.125.918</b>                           | <b>574.325.486</b>                           |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

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

|                                                                        | Dipnot<br>referansları | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>01.01.-<br>31.12.2015 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>01.01.-<br>31.12.2014 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Sürdürülen faaliyetler</b>                                          |                        |                                                           |                                                           |
| Hasılat                                                                | 21                     | 370.800.182                                               | 352.111.482                                               |
| Satışların maliyeti (-)                                                | 21                     | (261.689.999)                                             | (242.661.780)                                             |
| <b>Brüt kar</b>                                                        |                        | <b>109.110.183</b>                                        | <b>109.449.702</b>                                        |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                              | 22.b                   | (37.641.318)                                              | (33.419.429)                                              |
| Genel yönetim giderleri (-)                                            | 22.a                   | (24.178.876)                                              | (25.224.368)                                              |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                     | 24                     | 20.976.563                                                | 17.865.112                                                |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                 | 24                     | (17.197.174)                                              | (8.307.458)                                               |
| <b>Faaliyet karı</b>                                                   |                        | <b>51.069.378</b>                                         | <b>60.363.559</b>                                         |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                      | 25                     | 4.373.281                                                 | 965.882                                                   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                                  | 25                     | (1.366.006)                                               | (63.171)                                                  |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar | 3.b                    | (1.670.162)                                               | (954.349)                                                 |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>                           |                        | <b>52.406.491</b>                                         | <b>60.311.921</b>                                         |
| Finansman giderleri (-)                                                | 26                     | (39.928.236)                                              | (5.033.859)                                               |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>                        |                        | <b>12.478.255</b>                                         | <b>55.278.062</b>                                         |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>                             |                        |                                                           |                                                           |
| Dönem vergi gideri                                                     | 28.a                   | (1.561.031)                                               | (14.586.472)                                              |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                                     | 28.b                   | 775.307                                                   | 4.445.726                                                 |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>                               |                        | <b>11.692.531</b>                                         | <b>45.137.316</b>                                         |
| <b>Dönem karının dağılımı</b>                                          |                        |                                                           |                                                           |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                            |                        | 1.277.612                                                 | (1.857.312)                                               |
| Ana ortaklık payları                                                   |                        | 10.414.919                                                | 46.994.628                                                |
| <b>Pay başına kazanç – TL</b>                                          | 27                     | <b>0,0145</b>                                             | <b>0,0653</b>                                             |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

|                                                                                                | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş<br/>01.01.-<br/>31.12.2015</i> | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş<br/>01.01.-<br/>31.12.2014</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Net dönem karı</b>                                                                          |                                | <b>11.692.531</b>                                                    | <b>45.137.316</b>                                                    |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler</b> |                                |                                                                      |                                                                      |
| - Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları                                       | 19.b                           | 2.461.905                                                            | --                                                                   |
| - Vergi etkisi                                                                                 | 28.b                           | (492.381)                                                            | --                                                                   |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler</b>    |                                |                                                                      |                                                                      |
| - Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim                                             | 20.c                           | 1.730.450                                                            | (215.744)                                                            |
| <b>Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası)</b>                                         |                                | <b>3.699.974</b>                                                     | <b>(215.744)</b>                                                     |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                                   |                                | <b>15.392.505</b>                                                    | <b>44.921.572</b>                                                    |
| <b>Dönem kapsamlı gelirin dağılımı</b>                                                         |                                |                                                                      |                                                                      |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                    |                                | 1.291.207                                                            | (1.857.312)                                                          |
| Ana ortaklık payları                                                                           |                                | 14.101.298                                                           | 46.778.884                                                           |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(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 | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş karlar       |                          | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar  |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                     |                  |                             |                                                  | Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları                                  | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları                                      |                                     | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı /(zararı) |                               |                             |                     |
| <b>01.01.2014 itibarıyla bakiye</b> | <b>7.200.000</b> | <b>95.258.943</b>           | <b>6.877.797</b>                                 | --                                                                                      | <b>2.917.881</b>                                                                     | <b>25.803.193</b>                   | <b>106.402.680</b>    | <b>27.225.628</b>        | <b>271.686.122</b>            | <b>29.550.499</b>           | <b>301.236.621</b>  |
| Transferler                         | --               | --                          | --                                               | --                                                                                      | --                                                                                   | 3.833.757                           | 23.391.871            | (27.225.628)             | --                            | --                          | --                  |
| Dağıtılan temettü                   | --               | --                          | --                                               | --                                                                                      | --                                                                                   | --                                  | (16.199.820)          | --                       | (16.199.820)                  | --                          | <b>(16.199.820)</b> |
| Toplam kapsamlı gelir               | --               | --                          | --                                               | --                                                                                      | (215.744)                                                                            | --                                  | --                    | 46.994.628               | 46.778.884                    | (1.857.312)                 | <b>44.921.572</b>   |
| <b>31.12.2014 itibarıyla bakiye</b> | <b>7.200.000</b> | <b>95.258.943</b>           | <b>6.877.797</b>                                 | --                                                                                      | <b>2.702.137</b>                                                                     | <b>29.636.950</b>                   | <b>113.594.731</b>    | <b>46.994.628</b>        | <b>302.265.186</b>            | <b>27.693.187</b>           | <b>329.958.373</b>  |
| Transferler                         | --               | --                          | --                                               | --                                                                                      | --                                                                                   | 7.955.178                           | 39.039.450            | (46.994.628)             | --                            | --                          | --                  |
| Dağıtılan temettü                   | --               | --                          | --                                               | --                                                                                      | --                                                                                   | --                                  | (39.101.427)          | --                       | (39.101.427)                  | --                          | <b>(39.101.427)</b> |
| Toplam kapsamlı gelir               | --               | --                          | --                                               | 1.955.929                                                                               | 1.730.450                                                                            | --                                  | --                    | 10.414.919               | 14.101.298                    | 1.291.207                   | <b>15.392.505</b>   |
| <b>31.12.2015 itibarıyla bakiye</b> | <b>7.200.000</b> | <b>95.258.943</b>           | <b>6.877.797</b>                                 | <b>1.955.929</b>                                                                        | <b>4.432.587</b>                                                                     | <b>37.592.128</b>                   | <b>113.532.754</b>    | <b>10.414.919</b>        | <b>277.265.057</b>            | <b>28.984.394</b>           | <b>306.249.451</b>  |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

| Faaliyetlerden doğan nakit akımları                                                                        | Dipnot<br>referansları | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                          |                        |                       |                       |
| <b>Net dönem karı</b>                                                                                      |                        | <b>11.692.531</b>     | <b>45.137.316</b>     |
| <b>Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler</b> |                        |                       |                       |
| Amortisman giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                | 12                     | 21.233.513            | 25.631.178            |
| İtfa giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                      | 13                     | 283.250               | 311.779               |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp kazançlar ile ilgili düzeltmeler                 |                        | (2.290.730)           | (456.428)             |
| Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakler ile ilgili düzeltmeler                                  | 3.b                    | 1.670.162             | 954.349               |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlendirilmesi ile ilgili düzeltmeler                     | 11                     | (645.262)             | (375.000)             |
| Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler                                                            | 7                      | 314.082               | 65.986                |
| Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler                                                           | 19.b                   | 2.380.415             | 1.849.180             |
| Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığındaki değişim                                                         | 19.b                   | 644.139               | 119.592               |
| Rehabilitasyon ve çevre yükümlülükleri karşılığındaki değişim                                              |                        | (170.709)             | 22.331                |
| Rekabet Kurumu cezası karşılığı                                                                            | 17                     | 10.899.525            | --                    |
| Karşılıklar ile ilgili diğer düzeltmeler                                                                   |                        | 402.262               | (1.252.326)           |
| Faiz gideri                                                                                                | 26                     | 8.720.261             | 7.231.390             |
| Ertelenmiş finansman gideri                                                                                | 24                     | 1.005.134             | 309.014               |
| Ertelenmiş finansman geliri                                                                                | 24                     | (2.502.014)           | (746.613)             |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                                         |                        | 34.055.659            | (2.850.012)           |
| Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler                                                               |                        | 785.724               | 10.140.746            |
| <b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>                                        |                        | <b>88.477.942</b>     | <b>86.092.482</b>     |
| <b>İşletme sermayesindeki değişimler</b>                                                                   |                        |                       |                       |
| Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                   |                        | (35.985.984)          | (17.524.885)          |
| Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                            |                        | 16.593.404            | (27.753.136)          |
| Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                    |                        | (33.240.967)          | 232.161               |
| Diğer varlıklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                    |                        | 1.425.467             | (8.415.262)           |
| Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                     |                        | 12.158.770            | 9.775.385             |
| Diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                      |                        | 3.031.193             | (7.557.129)           |
| Diğer kaynaklar ve yükümlülüklerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                   |                        | 170.709               | (1.539.893)           |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                             |                        | 5.931.488             | (6.288.965)           |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                |                        | 8.922.986             | 818.539               |
| Ödenen kıdem ve kıdem işçiliği teşvik primi tazminatları                                                   | 19.b                   | (1.751.398)           | (1.066.185)           |
| Ödenen vergiler                                                                                            |                        | (4.309.851)           | (11.837.652)          |
| <b>Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları</b>                                                       |                        | <b>61.423.759</b>     | <b>14.935.460</b>     |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                              |                        |                       |                       |
| Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                              | 12                     | (94.891.108)          | (47.626.764)          |
| Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                      | 13                     | (429.507)             | (79.071)              |
| Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                             |                        | 4.946.106             | 1.155.408             |
| Finansal yatırımlardaki değişim                                                                            |                        | (2.077.833)           | --                    |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları</b>                                             |                        | <b>(92.452.342)</b>   | <b>(46.550.427)</b>   |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                        |                        |                       |                       |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                   |                        | 95.803.706            | 83.479.577            |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                   |                        | (47.698.913)          | (15.015.080)          |
| Ödenen faiz                                                                                                |                        | (8.927.362)           | (6.978.653)           |
| Dağıtılan temettü                                                                                          |                        | (39.101.427)          | (16.199.820)          |
| Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                    |                        | (714.224)             | (898.696)             |
| <b>Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları</b>                                              |                        | <b>(638.220)</b>      | <b>44.387.328</b>     |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>                                             |                        | <b>(31.666.803)</b>   | <b>12.772.361</b>     |
| <b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                             |                        | <b>38.884.750</b>     | <b>26.112.389</b>     |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                      | <b>5</b>               | <b>7.217.947</b>      | <b>38.884.750</b>     |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üreterek yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışa sunmak olan Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Çimento") 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 % 68,78'si Borsa İstanbul'da (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:

|                          | Pay tutarı       | % Pay          |
|--------------------------|------------------|----------------|
| Göl Yatırım Holding A.Ş. | 2.211.838,76     | 30,72          |
| Diğer ortaklar           | 4.988.161,24     | 69,28          |
|                          | <b>7.200.000</b> | <b>%100,00</b> |

Şirket'in halka açıklık oranı % 68,78 olmakla birlikte, SPK'nın 18 Ağustos 2010 tarih ve 24/729 sayılı kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde; Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun ilan ettiği "Fiili Dolaşım Pay Raporu"na göre 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in fiili dolaşımdaki pay adedi 4.857.659 olup oranı % 67,46'dır. Aradaki fark, SPK'nın anılan kararlarında belirlendiği;

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

A grubu paylar imtiyazlı hisse senetleridir. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının A grubu hamiline muharrer pay sahibi paydaşların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Genel Kurul'un gerek olağan, gerekse olağanüstü toplantılarında A grubu paylara sahip olan paydaş veya vekillerinin her pay için 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.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

| Şirket ismi                                                                       | Faaliyet alanı                      | 31 Aralık 2015 |                    | 31 Aralık 2014 |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                                                                   |                                     | 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 | 67,69          | 67,69              | 67,69          | 67,69              |

**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, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmek olan Göлтаş Enerji, İstanbul’da tescilli bir sermaye şirkettir.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakler;

| Şirket ismi                                                                    | Faaliyet alanı                              | 31 Aralık 2015    |                   | 31 Aralık 2014    |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                |                                             | 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 bağılı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda “Grup” olarak ifade edilecektir.

01 Ocak–31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 10.03.2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 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/FRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/FRS”) esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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 esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/FRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

### **2.2 İşletmenin sürekliliği**

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

### **2.3 İşlevsel ve raporlama para birimi**

Konsolide finansal tablolar ana şirketin işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

### **2.4. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

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

31.12.2014 tarihi itibarıyla, “Uzun vadeli diğer borçlar” hesabı altında muhasebeleştirilen, 836.635 TL tutarındaki ıslah ve rehabilitasyon karşılığı “Uzun vadeli diğer karşılıklar” hesabına sınıflandırılmıştır.

### **2.5. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi**

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

### **2.6 Özel hesap dönemi**

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

### **2.7 Konsolidasyona ilişkin 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 detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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 bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket’in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketlerin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmuştur. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

**2.8. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

**TMS/TFRS’lerdeki Yıllık İyileştirmeler**

KGK, Eylül 2014’te ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

*TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler*

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8’e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

*TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

*TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerektirileri*

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler**

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

**TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)**

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)**

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)**

Nisan 2015’te KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9’a göre veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)**

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımların gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve grubun finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

**TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi**

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekliler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

•TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.

•TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.

•TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.

•TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

**UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

**UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)**

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)**

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket/Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)**

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in/Grup’un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

### **2.9. Netleştirme / Mahsup**

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

### **2.10. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

#### **Hasılat**

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

#### *Malların satışı*

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

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

#### *Faiz geliri*

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

#### *Temettü geliri*

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

#### **Stoklar**

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

#### **Maddi Duran Varlıklar**

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

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

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

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

##### *Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

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

##### *Bilgisayar yazılımı*

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

#### **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

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

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

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

#### **Şerefiye**

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

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

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

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

**Varlıklarda değer düşüklüğü**

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

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir.

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

**Borçlanma maliyetleri**

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

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

**Finansal araçlar**

Finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*

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

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

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

**Krediler ve alacaklar**

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

**Nakit ve nakit benzerleri**

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

**Finansal yükümlülükler**

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

**Kur değişiminin etkileri**

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

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

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

**Pay başına kazanç / (kayıp)**

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

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

**Raporlama döneminden sonraki olaylar**

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

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

**Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

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

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

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

**Kiralama işlemleri**

*Finansal kiralama*

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

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**İlişkili taraflar**

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

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

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

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

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

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

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

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

**Cari vergi**

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

**Ertelenmiş vergi**

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



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

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

#### **Çalışanlara sağlanan faydalar**

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

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

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

##### *İzin karşılıkları*

Biriken ücretli izinler; mevcut döneme ilişkin hakların bütünüyle kullanılmaması halinde geleceğe taşınan ve gelecek dönem içerisinde kullanılabilen izinlerdir. Bu izinler giydirilmiş (diğer bir ifade ile çalışanlar, işten ayrılmaları halinde kullanmamış oldukları haklarına ilişkin nakit ödeme yapılmasını talep etme hakkına sahiptirler) olabileceği gibi, kazanılmamış/giydirilmemiş (diğer bir ifade ile çalışanlar, işten ayrılmaları halinde kullanmamış oldukları haklarına ilişkin olarak nakit ödeme yapılmasını talep etme hakkına sahip değillerdir) de olabilir. Çalışanlar, gelecekteki ücretli izin haklarını arttıran hizmetlerde bulundukça işletme açısından bir yükümlülük doğar. Çalışanların birikmiş kazanılmamış haklarını kullanmadan işten ayrılabilme olasılığı ilgili yükümlülüğün ölçüm şeklini etkilemesine rağmen, ücretli izinler kazanılmamış dahi olsalar, işletme açısından bir yükümlülük mevcuttur ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

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

##### *Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı*

Grup’un belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen “Kıdemli İşçiliği Teşvik Primi” adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Nakit akış tablosu**

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

**2.11 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar dipnot 19’da yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları dipnot 7’de sunulmaktadır.
- Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur, dipnot 12.
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar dipnot 17’de yer almaktadır.
- Şirket, şerefiyeye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Şirket’in gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır.
- Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır.

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup’un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

**a) Bağlı Ortaklıklar**

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

| <b>Bağlı Ortaklıklar</b>                             | <b>31.12.2015</b>                   | <b>31.12.2014</b>                   |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Göltaş Enerji</b>                                 |                                     |                                     |
| Dönen varlıklar                                      | 42.284.815                          | 29.858.726                          |
| Duran varlıklar                                      | 181.507.170                         | 200.073.162                         |
| Kısa vadeli yükümlülükler                            | 73.579.224                          | 50.509.414                          |
| Uzun vadeli yükümlülükler                            | 61.798.067                          | 95.004.086                          |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar                        | 59.430.300                          | 56.725.201                          |
| Kontrol gücü olmayan paylar                          | 28.984.394                          | 27.693.187                          |
|                                                      | <b>01.01.-</b><br><b>31.12.2015</b> | <b>01.01.-</b><br><b>31.12.2014</b> |
| Hasılat                                              | 51.963.071                          | 24.803.228                          |
| Dönem karı / (zararı)                                | 3.954.232                           | (5.748.411)                         |
| <b>Dönem karı / zararının dağılımı:</b>              |                                     |                                     |
| Ana ortaklık payları                                 | 2.676.620                           | (3.891.099)                         |
| Kontrol gücü olmayan paylar                          | 1.277.612                           | (1.857.312)                         |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                         | <b>3.954.232</b>                    | <b>(5.748.411)</b>                  |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:</b> |                                     |                                     |
| Ana ortaklık payları                                 | 2.705.102                           | (3.891.099)                         |
| Kontrol gücü olmayan paylar                          | 1.291.207                           | (1.857.312)                         |
| <b>Toplam kapsamlı gelir / (gider )</b>              | <b>3.996.309</b>                    | <b>(5.748.411)</b>                  |

**b) İştirakler**

Grup’un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

| <b>İştirakler</b> | <b>İştirak<br/>oranı %</b> | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Elmataş           | 43,61                      | --                | 74.258            |
| Elma-Su           | 45,00                      | 543.055           | 2.138.959         |
|                   |                            | <b>543.055</b>    | <b>2.213.217</b>  |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıda yer almaktadır:

|                                              | <b>01.01.-<br/>31.12.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2014</b> |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>                | <b>2.213.217</b>              | <b>3.167.566</b>              |
| Elma-Su iştirak kar/zararından alınan paylar | (1.595.904)                   | (780.668)                     |
| Elmataş iştirak kar/zararından alınan paylar | (74.258)                      | (173.681)                     |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31.12</b>               | <b>543.055</b>                | <b>2.213.217</b>              |

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

| <b>Elma-Su</b>       | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam varlıklar     | 17.972.159        | 14.617.329        |
| Toplam yükümlülükler | 16.765.370        | 9.864.086         |
| Özkaynak             | 1.206.789         | 4.753.243         |
| Hasılat              | 9.701.597         | 9.332.012         |
| Dönem zararı         | (3.546.454)       | (1.734.818)       |
| <b>Elmataş</b>       | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
| Toplam varlıklar     | 2.350.460         | 2.970.139         |
| Toplam yükümlülükler | 2.897.655         | 2.799.862         |
| Özkaynak             | (547.195)         | 170.277           |
| Hasılat              | 7.595.396         | 7.953.765         |
| Dönem zararı         | (717.472)         | (398.260)         |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

| <b>01.01.- 31.12.2015</b>                                                    | <b>Çimento</b>    | <b>Hazır Beton</b> | <b>Enerji</b>     | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Satış gelirleri, net                                                         | 279.900.527       | 38.936.584         | 51.963.071        | --                 | 370.800.182        |
| Bölümler arası satış gelirleri, net                                          | 19.042.008        | 12.732.657         | --                | (31.774.665)       | --                 |
| Satışların maliyeti (-)                                                      | (216.581.857)     | (50.285.668)       | (23.547.484)      | 28.725.010         | (261.689.999)      |
| <b>Brüt kar</b>                                                              | <b>82.360.678</b> | <b>1.383.573</b>   | <b>28.415.587</b> | <b>(3.049.655)</b> | <b>109.110.183</b> |
| Pazarlama giderleri                                                          | (42.725.134)      | (103.606)          | --                | 5.187.422          | (37.641.318)       |
| Genel yönetim giderleri                                                      | (16.331.057)      | (2.248.089)        | (5.770.695)       | 170.965            | (24.178.876)       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                           | 17.894.328        | 2.258.985          | 4.020.286         | (3.084.480)        | 20.976.563         |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                           | (16.384.330)      | (581.563)          | (343.837)         | --                 | (17.197.174)       |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                                    | <b>24.814.485</b> | <b>709.300</b>     | <b>26.321.341</b> | <b>(775.748)</b>   | <b>51.069.378</b>  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                            | 4.373.281         | --                 | --                | --                 | 4.373.281          |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler                                            | (1.366.006)       | --                 | --                | --                 | (1.366.006)        |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zararlarındaki) paylar | --                | --                 | --                | (1.670.162)        | (1.670.162)        |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>                                 | <b>27.821.760</b> | <b>709.300</b>     | <b>26.321.341</b> | <b>(2.445.910)</b> | <b>52.406.491</b>  |
| Finansman giderleri (-)                                                      | (20.282.537)      | (1.311.281)        | (19.110.166)      | 775.748            | (39.928.236)       |
| <b>Vergi öncesi kar / (zarar)</b>                                            | <b>7.539.223</b>  | <b>(601.981)</b>   | <b>7.211.175</b>  | <b>(1.670.162)</b> | <b>12.478.255</b>  |
| Dönem vergi gideri                                                           | (1.561.031)       | --                 | --                | --                 | (1.561.031)        |
| Ertelenmiş vergi gideri/geliri                                               | 3.865.810         | 166.440            | (3.256.943)       | --                 | 775.307            |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                                                 | <b>9.844.002</b>  | <b>(435.541)</b>   | <b>3.954.232</b>  | <b>(1.670.162)</b> | <b>11.692.531</b>  |
| <b>Bölüm yatırım harcamaları ve amortisman giderleri dağılımı:</b>           |                   |                    |                   |                    |                    |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri                                | 92.891.475        | 708.450            | 1.720.690         | --                 | 95.320.615         |
| Amortisman gideri ve itfa payı                                               | 10.148.203        | 86.670             | 11.281.890        | --                 | 21.516.763         |

**Bölüm varlık ve yükümlülükleri:**

| <b>31.12.2015</b>    | <b>Çimento</b> | <b>Hazır Beton</b> | <b>Enerji</b> | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b> |
|----------------------|----------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Bölüm varlıkları     | 565.094.680    | 38.998.755         | 223.791.985   | (163.759.502)      | 664.125.918   |
| Bölüm yükümlülükleri | 237.302.169    | 27.790.635         | 135.377.291   | (42.593.628)       | 357.876.467   |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

| <b>01.01.- 31.12.2014</b>                                                    | <b>Çimento</b>     | <b>Hazır Beton</b> | <b>Enerji</b>      | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Satış gelirleri, net                                                         | 278.895.276        | 48.412.978         | 24.803.228         | --                 | 352.111.482        |
| Bölümler arası satış gelirleri, net                                          | 28.220.759         | 5.174.175          | --                 | (33.394.934)       | --                 |
| Satışların maliyeti (-)                                                      | (197.530.794)      | (48.209.136)       | (24.312.838)       | 27.390.988         | (242.661.780)      |
| <b>Brüt kar / (zarar)</b>                                                    | <b>109.585.241</b> | <b>5.378.017</b>   | <b>490.390</b>     | <b>(6.003.946)</b> | <b>109.449.702</b> |
| Pazarlama giderleri                                                          | (36.686.783)       | (116.084)          | --                 | 3.383.438          | (33.419.429)       |
| Genel yönetim giderleri                                                      | (18.481.946)       | (1.771.629)        | (6.351.061)        | 1.380.268          | (25.224.368)       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                           | 13.601.461         | 2.029.387          | 2.352.819          | (118.555)          | 17.865.112         |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                           | (5.318.760)        | (962.156)          | (2.026.060)        | (482)              | (8.307.458)        |
| <b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>                                         | <b>62.699.213</b>  | <b>4.557.535</b>   | <b>(5.533.912)</b> | <b>(1.359.277)</b> | <b>60.363.559</b>  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                            | 860.540            | --                 | 105.342            | --                 | 965.882            |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler                                            | (58.178)           | --                 | (4.993)            | --                 | (63.171)           |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zararlarındaki) paylar | --                 | --                 | --                 | (954.349)          | (954.349)          |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)</b>                      | <b>63.501.575</b>  | <b>4.557.535</b>   | <b>(5.433.563)</b> | <b>(2.313.626)</b> | <b>60.311.921</b>  |
| Finansman giderleri (-)                                                      | (3.639.491)        | (178.470)          | (1.673.842)        | 457.944            | (5.033.859)        |
| <b>Vergi öncesi kar / (zarar)</b>                                            | <b>59.862.084</b>  | <b>4.379.065</b>   | <b>(7.107.405)</b> | <b>(1.855.682)</b> | <b>55.278.062</b>  |
| Dönem vergi gideri                                                           | (14.586.472)       | --                 | --                 | --                 | (14.586.472)       |
| Ertelenmiş vergi gideri/geliri                                               | 2.837.498          | 249.234            | 1.358.994          | --                 | 4.445.726          |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                                                 | <b>48.113.110</b>  | <b>4.628.299</b>   | <b>(5.748.411)</b> | <b>(1.855.682)</b> | <b>45.137.316</b>  |

**Bölüm yatırım harcamaları ve amortisman giderleri dağılımı:**

Maddi ve maddi olmayan duran varlık

|                                |              |           |              |    |              |
|--------------------------------|--------------|-----------|--------------|----|--------------|
| girişleri                      | 47.542.514   | 27.545    | 135.776      | -- | 47.705.835   |
| Amortisman gideri ve itfa payı | (12.998.205) | (157.379) | (12.787.373) | -- | (25.942.957) |

**Bölüm varlık ve yükümlülükleri:**

| <b>31.12.2014</b>    | <b>Çimento</b> | <b>Hazır Beton</b> | <b>Enerji</b> | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b> |
|----------------------|----------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Bölüm varlıkları     | 475.641.472    | 33.677.096         | 229.931.888   | (164.924.970)      | 574.325.486   |
| Bölüm yükümlülükleri | 122.117.065    | 22.165.323         | 145.513.500   | (45.428.775)       | 244.367.113   |

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

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

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2015 itibarıyla sona eren dönem içerisinde; Göltaş Hazır Beton ve Göltaş Çimento’nun Göltaş Enerji’den herhangi bir elektrik alımı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla sona eren hesap döneminde yurtdışı satış tutarlarının ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

|                   | <b>01.01.</b><br><b>31.12.2015</b> | <b>01.01.</b><br><b>31.12.2014</b> |
|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Liberya           | 21.341.376                         | 12.640.114                         |
| Libya             | 35.636.740                         | 39.004.781                         |
| Kamerun           | 3.912.837                          | 11.481.312                         |
| Kongo Cumhuriyeti | 12.413.916                         | 18.054.546                         |
| Ekvator Ginesi    | 1.567.717                          | 772.605                            |
| Sierra Leone      | 10.204.546                         | 2.874.454                          |
| Mısır             | --                                 | 4.440.310                          |
| İsrail            | --                                 | 330.266                            |
| Diğer             | --                                 | 34.818                             |
|                   | <b>85.077.132</b>                  | <b>89.633.206</b>                  |

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde yurt dışı satışların tamamı Çimento raporlama bölümü tarafından gerçekleştirilmiştir.

**DİPNOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                                                                     | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                                                                | 17.632            | 25.420            |
| Bankalar                                                            |                   |                   |
| - Vadesiz mevduat                                                   | 930.796           | 6.937.951         |
| - Vadeli mevduat                                                    | 5.906.617         | 31.298.267        |
| Diğer hazır değerler                                                | 843.167           | 623.112           |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                                    | <b>7.698.212</b>  | <b>38.884.750</b> |
| Eksi: Bankalar nezdinde kredi şeklindeki cari hesaplar              | (480.265)         | --                |
| <b>Nakit akım tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>7.217.947</b>  | <b>38.884.750</b> |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup’un TL cinsinden vadeli mevduatlarının vadeleri Ocak 2016 olup, etkin faiz oranları TL mevduatlar için ise %10,00 ‘dur.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR**

|                                                             | 31.12.2015         | 31.12.2014         |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                         |                    |                    |
| Banka kredileri                                             |                    |                    |
| - TL (*)                                                    | 480.265            | --                 |
| - ABD \$                                                    | 10.329.105         | --                 |
| - EURO                                                      | 15.340.930         | 2.295.517          |
|                                                             | <b>26.150.300</b>  | <b>2.295.517</b>   |
| <b>Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları</b> |                    |                    |
| - TL                                                        | 203.749            | 308.361            |
| - ABD\$                                                     | 27.207.408         | 10.364.132         |
| - EURO                                                      | 39.488.910         | 31.631.178         |
|                                                             | <b>66.900.067</b>  | <b>42.303.671</b>  |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                         |                    |                    |
| - TL                                                        | 72.462             | 274.136            |
| - ABD\$                                                     | 112.090.770        | 51.788.829         |
| - EURO                                                      | 58.093.927         | 85.136.485         |
|                                                             | <b>170.257.159</b> | <b>137.199.450</b> |

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

|                                      | 31.12.2015         | 31.12.2014         |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Bir yılı geçmeyen                    | 93.050.367         | 44.599.188         |
| Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen  | 65.506.942         | 56.820.730         |
| İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen   | 57.985.349         | 42.373.594         |
| Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen  | 23.316.829         | 26.410.301         |
| Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen | 15.666.809         | 11.594.825         |
| Beş yıldan fazla                     | 7.781.230          | --                 |
| <b>Toplam banka kredileri</b>        | <b>263.307.526</b> | <b>181.798.638</b> |

Grup'un yatırımlarında kullanmak amacıyla kullanmış olduğu kredilerin toplam tutarı 50.500.000 ABD\$ ve 60.000.000 EURO, 31.12.2015 tarihi itibarıyla kalan tutarları ise 46.426.375 ABD\$ ve 30.709.453 EURO'dur. Kullanılan kredilerin faiz oranları ise sırasıyla %5,55 ve % 5,11'dir.

Grup kullanmış olduğu kredilere ilişkin çeşitli teminat, rehin ve ipotekler vermiştir (dipnot 18).

(\*) Göltaş Çimento ve Göltaş Enerji'nin Aralık ayı SGK ödemeleri için kullandığı faizsiz kredilerden oluşmaktadır.



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Şirketin finansal kiralama borçlarının vade detayları aşağıdaki gibidir:

|                                          | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Toplam finansal kiralama borçları</b> |                  |                  |
| Bir yılı geçmeyen                        | 1.262.966        | 1.062.698        |
| Bir yılı geçen ve beş yılı geçmeyen      | 1.331.383        | 2.391.071        |
| Gelecek dönemlerde ödenecek faizler (-)  | (136.828)        | (282.024)        |
| <b>Finansal kiralama anapara borcu</b>   | <b>2.457.521</b> | <b>3.171.745</b> |

Finansal kiralama anapara geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

|                                     |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Bir yılı geçmeyen                   | 1.168.519        | 919.671          |
| Bir yılı geçen ve beş yılı geçmeyen | 1.289.002        | 2.252.074        |
|                                     | <b>2.457.521</b> | <b>3.171.745</b> |

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

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu olan varlıkların net defter değeri 3.593.938 TL’dir (31 Aralık 2014: 3.721.912 TL).

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

|                                        | 31.12.2015         | 31.12.2014         |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>    |                    |                    |
| Cari hesap alacakları                  |                    |                    |
| - Diğer taraflardan                    | 84.095.679         | 50.075.079         |
| - İlişkili taraflardan, dipnot 29      | 15.805.473         | 29.566.849         |
| Alacak senetleri                       |                    |                    |
| - Diğer taraflardan                    | 59.779.632         | 45.100.951         |
| Diğer ticari alacaklar                 | 18.108             | 269                |
|                                        | 159.698.892        | 124.743.148        |
| Ertelenmiş finansman giderleri (-)     |                    |                    |
| - Diğer taraflardan                    | (1.738.885)        | (814.980)          |
| - İlişkili taraflardan, dipnot 29      | (870.975)          | (1.819.986)        |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (14.928.515)       | (14.614.433)       |
|                                        | <b>142.160.517</b> | <b>107.493.749</b> |

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>    | <b>14.614.433</b>     | <b>15.254.020</b>     |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | 314.082               | 65.986                |
| Konusu kalmayan karşılıklar      | --                    | (705.573)             |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31.12</b>   | <b>14.928.515</b>     | <b>14.614.433</b>     |

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

| <b>Ticari alacaklar</b>   | <b>Döviz cinsi</b> | 31.12.2015        | 31.12.2014        |
|---------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan ipotekler          | TL                 | 16.101.400        | 15.641.400        |
| Alınan teminat mektupları | TL                 | 16.235.000        | 12.815.000        |
| Alınan teminat çekleri    | TL                 | 1.800.000         | 300.000           |
|                           | ABD\$              | --                | 4.637.800         |
| Alınan teminat senetleri  | TL                 | 2.345.000         | 345.000           |
|                           |                    | <b>36.481.400</b> | <b>33.739.200</b> |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

|                                    | 31.12.2015        | 31.12.2014        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>  |                   |                   |
| Cari hesap borçları                |                   |                   |
| - Diğer taraflara                  | 46.316.255        | 36.510.537        |
| - İlişkili taraflara, dipnot 29    | 30.941            | 271.696           |
| Borç senetleri                     |                   |                   |
| - Diğer taraflara                  | 426.871           | 234.780           |
|                                    | 46.774.067        | 37.017.013        |
| Ertelenmiş finansman gelirleri (-) |                   |                   |
| - İlişkili taraflara, dipnot 29    | (490)             | (233)             |
| - Diğer taraflara                  | (285.467)         | (185.426)         |
|                                    | <b>46.488.110</b> | <b>36.831.354</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.

Grup'un satıcılarından aldığı teminatların detayı aşağıda belirtilmiştir:

| <b>Ticari borçlar</b>     | <b>Döviz cinsi</b> | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan teminat mektupları | TL                 | 1.977.748         | 3.491.900         |
|                           | EURO               | 229.313           | 411.728           |
|                           | ABD\$              | 5.088.300         | 14.875.164        |
| Alınan teminat senetleri  | TL                 | 1.876.850         | 291.850           |
|                           | EURO               | --                | 740.152           |
|                           | ABD\$              | 706.201           | 34.972            |
| Alınan teminat çekleri    | TL                 | 1.047.100         | 547.100           |
|                           | EURO               | --                | 277.066           |
|                           | ABD\$              | 2.907.600         | 2.318.900         |
|                           |                    | <b>13.833.112</b> | <b>22.988.832</b> |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

|                                           | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili taraflardan alacaklar, dipnot 29 | 39.430.164        | 5.925.689         |
| Verilen depozito ve teminatlar            | 294.264           | 285.191           |
| Vergi dairesinden alacaklar               | 654.090           | 965.199           |
| Diğer alacaklar                           | 3.648             | --                |
| <b>Diğer alacaklar</b>                    | <b>40.382.166</b> | <b>7.176.079</b>  |
| İlişkili taraflara borçlar, dipnot 29     | 540.935           | --                |
| Alınan depozito ve teminatlar             | 2.024.214         | 3.061             |
| Ödenecek vergi ve fonlar                  | 941.934           | 1.060.713         |
| Diğer borçlar                             | 984.895           | 448.146           |
| <b>Diğer borçlar</b>                      | <b>4.491.978</b>  | <b>1.511.920</b>  |

**DİPNOT 9 – STOKLAR**

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme | 33.858.043        | 36.697.145        |
| Yarı mamuller        | 16.803.023        | 31.823.063        |
| Mamuller             | 1.853.343         | 283.816           |
| Ticari mallar        | 37.645            | 259               |
| Diğer stoklar        | 1.658.129         | 1.999.304         |
|                      | <b>54.210.183</b> | <b>70.803.587</b> |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 10 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                                                            | İştirak oranı |            | İştirak tutarı    |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                               | 31.12.2015    | 31.12.2014 | 31.12.2015        | 31.12.2014        |
| Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                          | %16,41        | %15        | 9.194.782         | 7.116.949         |
| Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (*)                                                                               | %7            | %7         | 5.609.352         | 3.446.289         |
| Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Limited Şirketi (**) | %95           | %95        | 220.324           | 220.324           |
|                                                                                                               |               |            | <b>15.024.458</b> | <b>10.783.562</b> |

(\*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla makul değeri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)’nda işlem görmesi nedeniyle, BİST tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 10,14 TL (31 Aralık 2014: 6,23 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

Grup’un satılmaya hazır iştiraki olan Aksu’nun 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde BİST’te oluşan birim hisse fiyatlarına göre hesaplanan makul değerleri arasındaki fark ilişikteki finansal tablolarda özsermaye hesap grubunda değer artış fonları hesap grubunda ve diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmiştir.

(\*\*) 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**

|                                                           | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>                             | <b>3.122.000</b>      | <b>2.747.000</b>      |
| Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançlar | 645.262               | 375.000               |
| İlaveler                                                  | 245.738               | --                    |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31.12</b>                            | <b>4.013.000</b>      | <b>3.122.000</b>      |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla eksperler tarafından hazırlanmış raporlara göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin net değeri 645.263 TL artmış olup, ilgili tutar 31 Aralık 2015 tarihli kar veya zarar tablosunda “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” içerisinde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup’tan bağımsız bir değerleme şirketi tarafından belirlenmiştir. İlgili değerleme şirketi SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakçıların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                               | 01.01.2015         | İlaveler          | Çıkışlar            | Transferler      | 31.12.2015         |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>                |                    |                   |                     |                  |                    |
| Arsa ve araziler              | 3.338.050          | --                | --                  | --               | 3.338.050          |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 183.843.250        | 122.785           | --                  | 396.346          | 184.362.381        |
| Binalar                       | 65.786.867         | 63.472            | (277.227)           | 21.015.132       | 86.588.244         |
| Makine, tesis ve cihazlar     | 497.206.677        | 2.760.877         | (3.062.533)         | 95.256.124       | 592.161.145        |
| Taşıt araçları                | 82.863.805         | 240.887           | (14.323.331)        | --               | 68.781.361         |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 51.111.960         | 512.150           | --                  | 9.841            | 51.633.951         |
| Özel maliyetler               | 1.160.907          | 27.355            | --                  | --               | 1.188.262          |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | 35.451.201         | 91.163.582        | --                  | (117.475.660)    | 9.139.123          |
|                               | <b>920.762.717</b> | <b>94.891.108</b> | <b>(17.663.091)</b> | <b>(798.217)</b> | <b>997.192.517</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>    |                    |                   |                     |                  |                    |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 49.256.794         | 5.771.966         | --                  | --               | 55.028.760         |
| Binalar                       | 32.009.542         | 2.260.143         | (33.729)            | (474.944)        | 33.761.012         |
| Makine, tesis ve cihazlar     | 404.491.304        | 11.423.781        | (2.374.398)         | --               | 413.540.687        |
| Taşıt araçları                | 77.080.859         | 754.722           | (12.599.588)        | --               | 65.235.993         |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 48.214.647         | 923.432           | --                  | --               | 49.138.079         |
| Özel maliyetler               | 928.907            | 99.469            | --                  | --               | 1.028.376          |
|                               | <b>611.982.053</b> | <b>21.233.513</b> | <b>(15.007.715)</b> | <b>(474.944)</b> | <b>617.732.907</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>      | <b>308.780.664</b> |                   |                     |                  | <b>379.459.610</b> |

|                               | 01.01.2014         | İlaveler          | Çıkışlar           | Transferler      | 31.12.2014         |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>                |                    |                   |                    |                  |                    |
| Arsa ve araziler              | 3.338.050          | --                | --                 | --               | 3.338.050          |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 180.092.484        | 3.733.937         | --                 | 16.829           | 183.843.250        |
| Binalar                       | 65.715.914         | 70.953            | --                 | --               | 65.786.867         |
| Makine, tesis ve cihazlar     | 490.260.619        | 2.189.282         | (27.301)           | 4.784.077        | 497.206.677        |
| Taşıt araçları                | 83.337.970         | 4.070.441         | (4.544.606)        | --               | 82.863.805         |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 50.432.282         | 681.846           | (5.668)            | 3.500            | 51.111.960         |
| Özel maliyetler               | 1.083.489          | 77.418            | --                 | --               | 1.160.907          |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | 3.606.483          | 36.802.887        | --                 | (4.958.169)      | 35.451.201         |
|                               | <b>877.867.291</b> | <b>47.626.764</b> | <b>(4.577.575)</b> | <b>(153.763)</b> | <b>920.762.717</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>    |                    |                   |                    |                  |                    |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 42.856.726         | 6.400.068         | --                 | --               | 49.256.794         |
| Binalar                       | 29.968.481         | 2.041.061         | --                 | --               | 32.009.542         |
| Makine, tesis ve cihazlar     | 389.351.591        | 15.152.605        | (12.892)           | --               | 404.491.304        |
| Taşıt araçları                | 80.017.719         | 923.175           | (3.860.035)        | --               | 77.080.859         |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 47.251.982         | 968.333           | (5.668)            | --               | 48.214.647         |
| Özel maliyetler               | 782.971            | 145.936           | --                 | --               | 928.907            |
|                               | <b>590.229.470</b> | <b>25.631.178</b> | <b>(3.878.595)</b> | <b>--</b>        | <b>611.982.053</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>      | <b>287.637.821</b> |                   |                    |                  | <b>308.780.664</b> |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                              | 01.01.2015       | İlaveler       | Transferler    | 31.12.2015       |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                  |                |                |                  |
| Haklar                       | 1.480.781        | 283.445        | --             | 1.764.226        |
| Program ve lisanslar         | 7.999.598        | 146.062        | 77.535         | 8.223.195        |
|                              | <b>9.480.379</b> | <b>429.507</b> | <b>77.535</b>  | <b>9.987.421</b> |
| <b>Birikmiş itfa payları</b> |                  |                |                |                  |
| Haklar                       | 786.305          | 51.977         | --             | 838.282          |
| Program ve lisanslar         | 4.533.951        | 231.273        | --             | 4.765.224        |
|                              | <b>5.320.256</b> | <b>283.250</b> | <b>--</b>      | <b>5.603.506</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>    | <b>4.160.123</b> |                |                | <b>4.383.915</b> |
|                              |                  |                |                |                  |
|                              | 01.01.2014       | İlaveler       | Transferler    | 31.12.2014       |
| <b>Maliyet</b>               |                  |                |                |                  |
| Haklar                       | 1.317.451        | 9.567          | 153.763        | 1.480.781        |
| Program ve lisanslar         | 7.930.094        | 69.504         | --             | 7.999.598        |
|                              | <b>9.247.545</b> | <b>79.071</b>  | <b>153.763</b> | <b>9.480.379</b> |
| <b>Birikmiş itfa payları</b> |                  |                |                |                  |
| Haklar                       | 622.395          | 163.910        | --             | 786.305          |
| Program ve lisanslar         | 4.386.082        | 147.869        | --             | 4.533.951        |
|                              | <b>5.008.477</b> | <b>311.779</b> | <b>--</b>      | <b>5.320.256</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>    | <b>4.239.068</b> |                |                | <b>4.160.123</b> |

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

|                                                      | 31.12.2015       | 31.12.2014        |
|------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>            |                  |                   |
| Gelecek aylara ait giderler                          | 5.085.115        | 4.763.662         |
| Stok için verilen sipariş avansları                  | 4.831.854        | 12.258.695        |
| Personel ve iş avansları                             | 41.774           | 36.607            |
|                                                      | <b>9.958.743</b> | <b>17.058.964</b> |
| <b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>            |                  |                   |
| Sabit kıymet alımları için verilen sipariş avansları | 959.426          | 572.918           |
| Gelecek aylara ait giderler                          | 785.841          | 3.616             |
|                                                      | <b>1.745.267</b> | <b>576.534</b>    |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

|                                        | 31.12.2015        | 31.12.2014       |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b> |                   |                  |
| Alınan avanslar                        | 5.873.085         | 2.916.735        |
| Gelecek aylara ait gelirler            | 6.149.828         | 183.192          |
|                                        | <b>12.022.913</b> | <b>3.099.927</b> |

**DİPNOT 15 – DİĞER VARLIKLAR**

|                                    |                |                  |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Diğer kısa vadeli varlıklar</b> |                |                  |
| KDV alacakları                     | 497.919        | 2.509.950        |
| Diğer varlıklar                    | 1.018          | --               |
|                                    | <b>498.937</b> | <b>2.509.950</b> |

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

|                                      |                  |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Personele borçlar                    | 1.049.250        | 1.061.556        |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 669.517          | 606.076          |
|                                      | <b>1.718.767</b> | <b>1.667.632</b> |

**DİPNOT 17 – DİĞER KARŞILIKLAR**

|                                     |                   |                  |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| Rekabet Kurumu cezası karşılığı (*) | 10.899.525        | --               |
| Dava karşılıkları                   | 1.827.070         | 1.713.928        |
| Diğer                               | --                | 3.027            |
|                                     | <b>12.726.595</b> | <b>1.716.955</b> |

(\*) Rekabet Kurumu'nun Şirket'e bildirdiği 14.532.699 TL'lik idari para cezası ile ilgili nihai karar 15 Ocak 2016 tarihinde tebliğ edildiğinden, söz konusu tutara karşılık ayrılmıştır. 5326 sayılı Kabahatler Kanunun 17/6 maddesi gereği ise "Kabahat dolayısıyla idari para cezası veren kamu görevlisi, ilgilinin rıza göstermesi halinde bunun tahsilâtını derhal kendisi gerçekleştirir. İdari para cezasını kanun yoluna başvurmadan önce ödeyen kişiden bunun dörtte üçü tahsil edilir. Peşin ödeme, kişinin bu karara karşı kanun yoluna başvurma hakkını etkilemez." hükmünü içermesi sebebiyle Rekabet Kurumu'nun Şirket'e kestiği cezanın 3/4'ü peşin ödenmek suretiyle cezanın bakiye 1/4 ünden muaf olacaktır.

|                                       |         |         |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Islah ve rehabilitasyon karşılığı (*) | 665.926 | 836.635 |
|---------------------------------------|---------|---------|

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



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**a. Teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ")**

|                                                                                                                                       | 31.12.2015   |                    | 31.12.2014   |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|
|                                                                                                                                       | Döviz tutarı | TL karşılığı       | Döviz tutarı | TL karşılığı       |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş (*)                                                                                              |              |                    |              |                    |
| a) Teminatlar                                                                                                                         |              |                    |              |                    |
| -TL                                                                                                                                   | 31.541.227   | 31.541.227         | 50.353.648   | 50.353.648         |
| b) İpotekler                                                                                                                          |              |                    |              |                    |
| - ABD\$                                                                                                                               | 67.600.000   | 196.553.760        | 54.600.000   | 126.611.940        |
| -EURO                                                                                                                                 | 70.000.000   | 222.432.000        | 70.000.000   | 197.449.000        |
| B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**)                            |              |                    |              |                    |
| a) Teminatlar                                                                                                                         |              |                    |              |                    |
| -TL                                                                                                                                   | 31.183       | 31.183             | 53.724       | 53.724             |
| b) Rehin                                                                                                                              |              |                    |              |                    |
| -TL                                                                                                                                   | 21.662.000   | 21.662.000         | 21.662.000   | 21.662.000         |
| 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                            | --           | --                 | --           | --                 |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                             | --           | --                 | --           | --                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         |              | <b>472.220.170</b> |              | <b>396.130.312</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014: %0).

(\*) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla 70.000.000 Euro tutarındaki ipotek, Göltaş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş.'den almış olduğu krediye ilişkin Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla 54.600.000 ABD\$ tutarındaki ipotek, Göltaş 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 ipoteği ifade etmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 13.000.000 ABD\$ tutarındaki ipotek, Göltaş Çimento 'nun yatırım projelerinin finansmanında kullanılmak üzere Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzalanan 10.000.000 ABD\$' lık kredi sözleşmesi kapsamında; maliki bulunduğu Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Topraklık mevkiinde kain, M24b10c3c pafta, 1230 parselde kayıtlı taşınmazın Banka lehine 2. Derecede ipoteği ifade etmektedir.

(\*\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla B maddesindeki 21.693.183 TL'lik (31 Aralık 2014: 21.715.724 TL) tutarın 21.662.000 TL'si (31 Aralık 2014: 21.662.000 TL) Göltaş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş.'tan almış olduğu krediye karşılık olarak Grup'un Göltaş Enerji'deki tüm hisseleri üzerinde bulunan birinci dereceden rehini ifade etmektedir. 31 Aralık 2015 itibarıyla tutarın geri kalan 31.183 TL'si Grup'un kefil olduğu banka sözleşmelerinin toplam tutarı olup, tamamı kullanılmamaktadır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Göлтаş Enerji 29 Ocak 2010, 2 sayılı yönetim kurulu kararı ile şirket hissedarlarının hisselerini temsilen, karar tarihine kadar ihraç edilmiş tüm muvakkat ilmihaberlerin hissedarlardan toplatılmasına ve iptaline ve de Şirket sermayesinin tamamını temsil edecek şekilde, toplam 10 adet nama yazılı yeni muvakkat ilmihaberler çıkartılmasına ve hissedarlara dağıtılmasına oy birliği ile karar vermiştir. Şirket sermayesinin %100'üne tekabül eden nama yazılı muvakkat ilmihaber 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.

**b.** Grup'un 31.12.2015 itibarıyla aleyhine açılmış ve halen devam eden her türlü takip ve davaların toplamı 1.858.997 TL 'dir.

**DİPNOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ KARŞILIKLAR**

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

|                                                                                     | 31.12.2015            | 31.12.2014            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kullanılmayan izin yükümlülüğü                                                      | 2.355.001             | 1.892.145             |
| Kullanılmayan izin yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir: |                       |                       |
|                                                                                     | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
| <b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>                                                       | <b>1.892.145</b>      | <b>1.804.895</b>      |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar                                                    | 462.856               | 87.250                |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31.12</b>                                                      | <b>2.355.001</b>      | <b>1.892.145</b>      |

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.247.494 TL'dir (31 Aralık 2014: 6.903.864 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 560'dır (31 Aralık 2014: 523).

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

|                                       | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı             | 7.898.762        | 8.806.922        |
| Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı | 646.514          | 2.375            |
|                                       | <b>8.545.276</b> | <b>8.809.297</b> |

*Kıdem tazminatı karşılığı*

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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 4.092,53 TL/yıl tavanına tabidir (31 Aralık 2014: 3.438,22 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. 31.12.2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6,0 enflasyon oranı ve %10,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,25 (31 Aralık 2014: %2,84) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>  | <b>8.806.922</b>      | <b>7.618.219</b>      |
| Hizmet maliyeti                | 2.380.415             | 1.849.180             |
| Faiz gideri                    | 924.728               | 252.737               |
| Ödenen kıdem tazminatları (-)  | (1.751.398)           | (913.214)             |
| Aktüeryal kayıp/kazanç         | (2.461.905)           | --                    |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31.12</b> | <b>7.898.762</b>      | <b>8.806.922</b>      |

*Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı*

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

|                                  | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Açılış bakiyesi, 01.01</b>    | <b>2.375</b>          | <b>35.754</b>         |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | 644.139               | 119.592               |
| Ödenen teşvik                    | --                    | (152.971)             |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31.12</b>   | <b>646.514</b>        | <b>2.375</b>          |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 20 – ÖZKAYNAKLAR**

**a) Ödenmiş sermaye**

|                          | Pay Oranı (%) |               | Pay Tutarı (TL)  |                  |
|--------------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
|                          | 31.12.2015    | 31.12.2014    | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
| Göl Yatırım Holding A.Ş. | 30,72%        | 27,56%        | 2.211.839        | 1.984.000        |
| Halka açık kısım         | 67,47%        | 68,78%        | 4.857.659        | 4.951.440        |
| Diğer ortaklar (*)       | 1,81%         | 3,66%         | 130.502          | 264.560          |
|                          | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>7.200.000</b> | <b>7.200.000</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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL olup bu sermaye tutarı her biri bir kuruş itibari değerde 2.000.000.000 hamiline yazılı paya bölünmüştür (31 Aralık 2014: 20.000.000).

**b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları**

Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona (31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde) göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Grup'un enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

|                                       | 31.12.2015        | 31.12.2014        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | <b>95.258.943</b> | <b>95.258.943</b> |

**c) Değer artış fonları**

|                                  |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Finansal varlık değer artış fonu | <b>4.432.587</b> | <b>2.702.137</b> |
|----------------------------------|------------------|------------------|

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

|                                 | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Açılış bakiyesi, 01.01          | <b>2.702.137</b>      | <b>2.917.881</b>      |
| Dönem içindeki artış / (azalış) | 1.730.450             | (215.744)             |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31.12</b>  | <b>4.432.587</b>      | <b>2.702.137</b>      |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**d) 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.

|                 | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Statü yedekleri | 18.708.375        | 14.831.701        |
| Yasal yedekler  | 18.883.753        | 14.805.249        |
|                 | <b>37.592.128</b> | <b>29.636.950</b> |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 21 – HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ**

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>01.01.-<br/>31.12.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Yurtiçi satış gelirleri                 | 284.602.864                   | 262.152.637                   |
| Yurtdışı satış gelirleri                | 85.077.132                    | 89.633.206                    |
| Diğer gelirler                          | 1.317.203                     | 411.271                       |
| <b>Brüt satış gelirleri</b>             | <b>370.997.199</b>            | <b>352.197.114</b>            |
| Eksi: Satışlardan iadeler ve indirimler | (197.017)                     | (85.632)                      |
| <b>Hâsılat</b>                          | <b>370.800.182</b>            | <b>352.111.482</b>            |

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                              |                    |                    |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri               | 93.216.489         | 105.031.105        |
| Dolaysız işçilik giderleri                   | 5.655.660          | 8.454.287          |
| Genel üretim giderleri                       | 131.115.875        | 116.537.294        |
| <i>Elektrik giderleri</i>                    | 42.421.974         | 42.767.217         |
| <i>Amortisman giderleri</i>                  | 21.187.319         | 25.283.165         |
| <i>Sarf malzeme kullanımları</i>             | 13.967.452         | 12.272.019         |
| <i>İşçilik giderleri</i>                     | 14.134.328         | 12.651.693         |
| <i>Sigorta giderleri</i>                     | 3.357.615          | 3.592.530          |
| <i>Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler</i> | 3.901.806          | 1.061.971          |
| <i>Enerji bedeli dağıtım gideri</i>          | 6.746.668          | 4.268.373          |
| <i>Kiralama giderleri</i>                    | 2.956.864          | 2.593.820          |
| <i>Bakım, onarım giderleri</i>               | 5.234.370          | 3.091.814          |
| <i>Taşeron giderleri</i>                     | 5.544.815          | 5.394.705          |
| <i>Atıl kapasite giderleri</i>               | 8.154.505          | 826.380            |
| <i>Diğer giderler</i>                        | 3.508.159          | 2.733.607          |
| Yarı mamul kullanımı                         | 15.026.323         | (12.156.945)       |
| <b>Üretilen mamul maliyeti</b>               | <b>245.014.347</b> | <b>217.865.741</b> |
| Mamul stoklarında değişim                    | (1.569.527)        | 806.408            |
| <b>Satılan malın maliyeti</b>                | <b>243.444.820</b> | <b>218.672.149</b> |
| Dönem içi emtia stoku alışlar                | 15.791.668         | 20.765.457         |
| <b>Satılan emtia maliyeti</b>                | <b>15.791.668</b>  | <b>20.765.457</b>  |
| Satılan hizmet maliyeti                      | 1.110.973          | 2.573.898          |
| Diğer satışların maliyeti                    | 1.342.538          | 650.276            |
| <b>Satışların maliyeti</b>                   | <b>261.689.999</b> | <b>242.661.780</b> |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 22 – GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ**

**a) Genel yönetim giderleri**

|                                                      | <b>01.01.-<br/>31.12.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2014</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Memur ücret ve giderleri                             | 10.891.791                    | 10.952.081                    |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler                | 1.006.714                     | 1.668.554                     |
| Yardım ve bağışlar                                   | 1.810.259                     | 1.667.729                     |
| Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri | 1.225.771                     | 1.708.001                     |
| Danışmanlık giderleri                                | 1.264.804                     | 1.188.549                     |
| Vergi, harçlar ve noter giderleri                    | 1.648.728                     | 577.572                       |
| Tasfiye edilecek inşaat harcamaları                  | 680.362                       | 1.864.387                     |
| Dava karşılıkları                                    | 194.900                       | 1.105.639                     |
| Amortisman giderleri                                 | 321.664                       | 659.792                       |
| Güvenlik ve ilan gideri                              | 27.239                        | 127.580                       |
| Şüpheli alacak karşılık gideri                       | 314.082                       | 65.986                        |
| Kıdem tazminatı karşılık giderleri                   | 2.380.415                     | 1.849.180                     |
| Diğer giderler                                       | 2.412.147                     | 1.789.318                     |
|                                                      | <b>24.178.876</b>             | <b>25.224.368</b>             |

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

|                                                      |                   |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İhracat, navlun ve liman giderleri                   | 31.184.062        | 28.019.611        |
| Dağıtım giderleri                                    | 4.173.793         | 3.681.218         |
| Memur ücret ve giderleri                             | 1.314.079         | 1.168.681         |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler                | 105.362           | 53.965            |
| Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri | 304.111           | 90.593            |
| Amortisman giderleri                                 | 7.780             | --                |
| Diğer giderler                                       | 552.131           | 405.361           |
|                                                      | <b>37.641.318</b> | <b>33.419.429</b> |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

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

|                                                          | <b>01.01.-<br/>31.12.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2014</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Satışların maliyeti                                      | 261.689.999                   | 242.661.780                   |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri                    | 37.641.318                    | 33.419.429                    |
| Genel yönetim giderleri                                  | 24.178.876                    | 25.224.368                    |
|                                                          | <b>323.510.193</b>            | <b>301.305.577</b>            |
| İlk madde ve malzeme giderleri                           | 93.216.489                    | 105.031.105                   |
| Elektrik giderleri                                       | 42.421.974                    | 42.767.217                    |
| Amortisman giderleri                                     | 21.516.763                    | 25.942.957                    |
| Personel giderleri                                       | 31.995.858                    | 33.226.742                    |
| İhracat, navlun ve liman giderleri                       | 31.184.062                    | 28.019.611                    |
| Satılan emtia maliyeti                                   | 15.791.668                    | 20.765.457                    |
| Sarf malzeme kullanımları                                | 14.005.349                    | 12.272.019                    |
| Taşeron giderleri                                        | 5.544.815                     | 5.394.705                     |
| Dağıtım giderleri                                        | 4.173.793                     | 3.681.218                     |
| Sigorta giderleri                                        | 3.398.829                     | 3.592.530                     |
| Enerji bedeli dağıtım gideri                             | 6.746.668                     | 4.268.373                     |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler                    | 5.013.882                     | 2.784.490                     |
| Satılan hizmet maliyeti                                  | 1.110.973                     | 2.573.898                     |
| Diğer satışların maliyeti                                | 1.342.538                     | 650.276                       |
| Bakım, onarım giderleri                                  | 5.525.890                     | 3.091.814                     |
| Kiralama giderleri                                       | 3.306.072                     | 2.593.820                     |
| Tasfiye edilecek inşaat harcamaları                      | 680.362                       | 1.864.387                     |
| Dava karşılığı giderleri                                 | 194.900                       | 1.105.639                     |
| Yardım ve bağışlar                                       | 1.810.259                     | 1.667.729                     |
| Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri     | 1.692.340                     | 1.798.594                     |
| Danışmanlık giderleri                                    | 1.264.804                     | 1.188.549                     |
| Ödenen vergiler                                          | 1.648.728                     | 577.572                       |
| Şüpheli alacak karşılık giderleri                        | 314.082                       | 65.986                        |
| Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılık giderleri | 3.024.554                     | 1.968.772                     |
| Stoklardaki değişim                                      | 13.456.796                    | (11.350.537)                  |
| Atıl kapasite giderleri                                  | 8.154.505                     | 826.380                       |
| Diğer                                                    | 4.973.240                     | 4.936.274                     |
|                                                          | <b>323.510.193</b>            | <b>301.305.577</b>            |



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 24 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

|                                           | <b>01.01.-<br/>31.12.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ticari nitelikli kur farkları             | 6.206.717                     | 6.900.611                     |
| Ticari nitelikli vade farkı gelirleri     | 9.233.000                     | 6.977.544                     |
| Kira gelirleri                            | 316.583                       | 100.454                       |
| Konusu kalmayan karşılıklar               | 184.452                       | 705.573                       |
| Ertelenmiş finansman gelirleri            | 2.502.014                     | 746.613                       |
| Sigorta hasar tazminat gelirleri          | 452.551                       | 563.498                       |
| Hurda satış gelirleri                     | 636.606                       | 412.715                       |
| Diğer                                     | 1.444.640                     | 1.458.104                     |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> | <b>20.976.563</b>             | <b>17.865.112</b>             |
| Cezası karşılıkları, dipnot 17            | 10.899.525                    | --                            |
| Ticari nitelikli kur farkları             | 3.582.136                     | 4.033.423                     |
| Ticari nitelikli vade farkı giderleri     | 1.092.158                     | 1.711.410                     |
| Araştırma ve geliştirme giderleri         | --                            | 1.355.878                     |
| Ertelenmiş finansman giderleri            | 1.005.134                     | 309.014                       |
| Sigorta giderleri                         | 172.631                       | 427.138                       |
| Diğer                                     | 445.590                       | 470.595                       |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> | <b>17.197.174</b>             | <b>8.307.458</b>              |

**DİPNOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

|                                                              |                  |                |
|--------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Sabit kıymet satış karı                                      | 3.656.736        | 519.599        |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artış kazancı | 645.262          | 375.000        |
| İştirak temettü gelirleri                                    | 71.283           | 71.283         |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>                     | <b>4.373.281</b> | <b>965.882</b> |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b>                     |                  |                |
| Sabit kıymet satış zararı                                    | 1.366.006        | 63.171         |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 26 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ, NET**

|                                  | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz giderleri                   | 8.720.261             | 7.231.390             |
| Banka komisyonları               | 782.631               | 949.518               |
| Diğer giderler                   | 146.568               | 177.909               |
|                                  | <b>9.649.460</b>      | <b>8.358.817</b>      |
| Kur farkı gideri / (geliri), net | 30.278.776            | (3.324.958)           |
|                                  | <b>39.928.236</b>     | <b>5.033.859</b>      |

**DİPNOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

**Pay başına kazanç:**

|                                                  |               |               |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Net dönem karı                                   | 10.414.919    | 46.994.628    |
| Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi | 720.000.000   | 720.000.000   |
| <b>Pay başına kazanç – TL, tam</b>               | <b>0,0145</b> | <b>0,0653</b> |

**DİPNOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**a) Dönem karı vergi yükümlülüğü**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir.

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 %20 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 %75’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.

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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Bilanço tarihleri itibarıyla Grup’un vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                       | 1.561.031        | 14.586.472       |
| Peşin ödenen vergiler (-)                        | (1.561.031)      | (11.837.652)     |
| Kurumlar vergisi karşılığı, net                  | --               | 2.748.820        |
| Ertelenen vergi varlıkları (yükümlülükleri), net | (431.732)        | (282.045)        |
|                                                  | <b>(431.732)</b> | <b>2.466.775</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.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ve ertelenen vergi varlıkları ile vergi yükümlülüğü için Türkiye’de bulunan ve önceki dönemlerde kazanılmış yatırım indirim hakkını kullanan Grup için %20 (31 Aralık 2014:%20), yurt içi diğer şirketler için %20 ve yurt dışındaki şirket için bağlı bulunduğu ülkenin vergi oranı esas alınmaktadır.

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

|                                                                                                              | Ertelenmiş<br>vergi varlıkları |                  | Ertelenmiş<br>vergi yükümlülükleri |                  | Net              |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                              | 31.12.2015                     | 31.12.2014       | 31.12.2015                         | 31.12.2014       | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
| Maddi ve maddi olmayan<br>duran varlıkların kayıtlı<br>değerleri ile vergi matrahları<br>arasındaki net fark | --                             | --               | 4.728.946                          | 7.318.303        | (4.728.946)      | (7.318.303)      |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                                    | 1.579.753                      | 2.104.156        | --                                 | --               | 1.579.753        | 2.104.156        |
| Banka kredileri                                                                                              | 50.516                         | --               | 15.901                             | --               | 34.615           | --               |
| Ertelenmiş finansman gideri /<br>geliri                                                                      | 541.413                        | 380.951          | 57.191                             | --               | 484.222          | 380.951          |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                                     | 56.939                         | 125.784          | 414.994                            | --               | (358.055)        | 125.784          |
| Geçmiş yıl zararları                                                                                         | --                             | 2.791.386        | --                                 | --               | --               | 2.791.386        |
| Yatırım amaçlı<br>gayrimenkullerin değerlendirilmesi                                                         | 404.229                        | 275.176          | --                                 | --               | 404.229          | 275.176          |
| İzin karşılıkları                                                                                            | 471.001                        | 320.053          | --                                 | --               | 471.001          | 320.053          |
| Dava karşılıkları                                                                                            | 1.149.157                      | 316.920          | --                                 | --               | 1.149.157        | 316.920          |
| Diğer                                                                                                        | 978.278                        | 746.726          | 445.986                            | 24.894           | 532.292          | 721.832          |
|                                                                                                              | <b>5.231.286</b>               | <b>7.061.152</b> | <b>5.663.018</b>                   | <b>7.343.197</b> | <b>(431.732)</b> | <b>(282.045)</b> |
| Netleştirme (-)                                                                                              | (2.566.164)                    | (7.061.152)      | (2.566.164)                        | (7.061.152)      | --               | --               |
|                                                                                                              | <b>2.665.122</b>               | <b>--</b>        | <b>3.096.854</b>                   | <b>282.045</b>   | <b>(431.732)</b> | <b>(282.045)</b> |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                            | 01.01.-<br>31.12.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net</b>         | <b>(282.045)</b>      | <b>(4.727.771)</b>    |
| Dönem ertelenen vergi geliri                               | 775.307               | 4.445.726             |
| Finansal varlık değer artışlarına ilişkin ertelenmiş vergi | (432.613)             | --                    |
| Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi         | (492.381)             | --                    |
| <b>Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net</b>         | <b>(431.732)</b>      | <b>(282.045)</b>      |

**DİPNOT 29 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

| 31.12.2015                                                             | Ticari<br>alacaklar | Ticari<br>borçlar | Ticari<br>olmayan<br>alacaklar | Ticari<br>olmayan<br>borçlar |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi<br>ve Ticaret A.Ş.                | 11.635.240          | --                | 39.430.164                     | --                           |
| Ettaş Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş.                                   | 3.981.943           | --                | --                             | --                           |
| Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve<br>Ticaret A.Ş. | 188.290             | --                | --                             | --                           |
| Orkav Orman Ürünleri Sanayi<br>Ticaret Limited Şirketi                 | --                  | 30.941            | --                             | --                           |
| Göl Yatırım Holding A.Ş.                                               | --                  | --                | --                             | 539.130                      |
| Diğer ilişkili taraflar                                                | --                  | --                | --                             | 1.805                        |
|                                                                        | <b>15.805.473</b>   | <b>30.941</b>     | <b>39.430.164</b>              | <b>540.935</b>               |
| Ertelenmiş finansman gideri / geliri                                   | (870.975)           | (490)             | --                             | --                           |
|                                                                        | <b>14.934.498</b>   | <b>30.451</b>     | <b>39.430.164</b>              | <b>540.935</b>               |
| 31.12.2014                                                             | Ticari<br>alacaklar | Ticari<br>borçlar | Ticari<br>olmayan<br>alacaklar | Ticari<br>olmayan<br>borçlar |
| Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi<br>ve Ticaret A.Ş.                | 25.955.957          | 16.717            | 5.925.689                      | --                           |
| Ettaş Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş.                                   | 3.516.084           | --                | --                             | --                           |
| Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve<br>Ticaret A.Ş. | 59.306              | --                | --                             | --                           |
| Orkav Orman Ürünleri Sanayi<br>Ticaret Limited Şirketi                 | 34.356              | 22.118            | --                             | --                           |
| Göl Yatırım Holding A.Ş.                                               | 1.146               | 232.861           | --                             | --                           |
|                                                                        | <b>29.566.849</b>   | <b>271.696</b>    | <b>5.925.689</b>               | <b>--</b>                    |
| Ertelenmiş finansman gideri / geliri                                   | (1.819.986)         | (233)             | --                             | --                           |
|                                                                        | <b>27.746.863</b>   | <b>271.463</b>    | <b>5.925.689</b>               | <b>--</b>                    |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

| <i>Alımlar</i>                                                          | 1 Ocak-31 Aralık 2015 |                |                     | 1 Ocak-31 Aralık 2014 |                |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|-----------------------|----------------|---------------------|
|                                                                         | Mal                   | Hizmet         | Faiz/Kira/<br>Diğer | Mal                   | Hizmet         | Faiz/Kira/<br>Diğer |
| Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)                | 5.377                 | --             | 1.233.304           | 8.697                 | --             | 778.033             |
| Göl Yatırım Holding A.Ş. (**)                                           | --                    | --             | 1.782.541           | --                    | --             | 1.460.067           |
| Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Limited Şirketi                     | 11.265                | 245.874        | --                  | --                    | 451.763        | --                  |
| Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş.     | --                    | 8.474          | --                  | --                    | --             | --                  |
| Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 444                   | 9.537          | --                  | --                    | --             | --                  |
| Ettaş Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş.                                    | --                    | --             | 16.678              | --                    | --             | --                  |
|                                                                         | <b>17.086</b>         | <b>263.885</b> | <b>3.032.523</b>    | <b>8.697</b>          | <b>451.763</b> | <b>2.238.100</b>    |

| <i>Satışlar</i>                                                            | 1 Ocak-31 Aralık 2015 |           |                     | 1 Ocak-31 Aralık 2014 |               |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------|---------------------|-----------------------|---------------|---------------------|
|                                                                            | Mal                   | Hizmet    | Faiz/Kira/<br>Diğer | Mal                   | Hizmet        | Faiz/Kira/<br>Diğer |
| Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.(***)                  | 13.615.730            | --        | 4.391.327           | 11.140.330            | --            | 2.842.255           |
| Göl Yatırım Holding A.Ş.                                                   | --                    | --        | 5.390               | --                    | --            | 24.032              |
| Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (****) | --                    | --        | 178.388             | 13.180                | 1.296         | 50.598              |
| Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Limited Şirketi                        | 39.821                | --        | --                  | 36.606                | 2.400         | --                  |
| Ettaş Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş. (*****)                               | 47.512                | --        | 765.296             | 2.976.556             | 6.380         | --                  |
|                                                                            | <b>13.703.063</b>     | <b>--</b> | <b>5.340.401</b>    | <b>14.166.672</b>     | <b>10.076</b> | <b>2.916.885</b>    |

(\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Orma alımlarından olan diğer işlemlerin 1.233.304 TL (31 Aralık 2014: 778.033 TL) tutarı ortak kullanım gider payı ve adet faturalarından oluşmaktadır.

(\*\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Göl Yatırım alımlarından olan diğer işlemlerin 1.782.541 TL (31 Aralık 2014: 1.460.067 TL) tutarı ortak kullanım gider payı ve adet faturalarından oluşmaktadır.

(\*\*\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Orma' ya yapılan satışlardaki diğer işlemlerin 4.391.327 TL (31 Aralık 2014: 2.842.255 TL) tutarındaki kısmı adet ve vade farkı faturalarından oluşmaktadır.

(\*\*\*\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Elmasu' ya yapılan satışlardaki diğer işlemlerin 176.183 TL (31 Aralık 2014: 50.598 TL) tutarındaki kısmı Arıtma tesisi malzeme ve montaj faturasından oluşmaktadır.

(\*\*\*\*\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Ettaş' a yapılan satışlardaki diğer işlemlerin 765.296 TL (31 Aralık 2014: 0 TL) tutarındaki kısmı vade farkı faturalarından oluşmaktadır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal araçlar**

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

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

***Döviz kuru riski***

Şirket 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.

Şirket 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.

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

|                                                                                                               |                     |                     | TL                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 31.12.2015                                                                                                    | ABD\$               | EURO                | eşdeğeri             |
| 1. Ticari alacaklar                                                                                           | 5.251.719           | --                  | 15.269.898           |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)                                                   | 7.303.242           | 4.405.828           | 35.234.865           |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                  | --                  | --                   |
| 3. Diğer                                                                                                      | --                  | --                  | --                   |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | <b>12.554.961</b>   | <b>4.405.828</b>    | <b>50.504.763</b>    |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                           | --                  | --                  | --                   |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                | --                  | --                  | --                   |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                  | --                  | --                   |
| 7. Diğer                                                                                                      | --                  | --                  | --                   |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | <b>--</b>           | <b>--</b>           | <b>--</b>            |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                              | <b>12.554.961</b>   | <b>4.405.828</b>    | <b>50.504.763</b>    |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                            | 5.523.590           | 161.004             | 16.571.997           |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 12.909.793          | 17.622.847          | 93.534.872           |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | 1.888.197           | --                  | 5.490.122            |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | --                  | --                  | --                   |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                               | <b>20.321.580</b>   | <b>17.783.851</b>   | <b>115.596.991</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                            | --                  | --                  | --                   |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 38.550.960          | 18.687.981          | 171.473.699          |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | --                  | --                  | --                   |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | --                  | --                  | --                   |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                               | <b>38.550.960</b>   | <b>18.687.981</b>   | <b>171.473.699</b>   |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                       | <b>58.872.540</b>   | <b>36.471.832</b>   | <b>287.070.690</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>(46.317.579)</b> | <b>(32.066.004)</b> | <b>(236.565.927)</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(53.620.821)</b> | <b>(36.471.832)</b> | <b>(271.800.792)</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                       |                     |                     |                      |
| 23. İhracat                                                                                                   | --                  | --                  | --                   |
| 24. İthalat                                                                                                   | --                  | --                  | --                   |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

| <b>31.12.2014</b>                                                                                             | <b>ABD\$</b>        | <b>EURO</b>         | <b>TL<br/>eşdeğeri</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                           | 3.336.641           | 1.838               | 7.742.523              |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)                                                   | 11.763.086          | 4.995               | 27.291.511             |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                  | --                  | --                     |
| 3. Diğer                                                                                                      | --                  | --                  | --                     |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | <b>15.099.727</b>   | <b>6.833</b>        | <b>35.034.034</b>      |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                           | --                  | --                  | --                     |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                | --                  | --                  | --                     |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                  | --                  | --                     |
| 7. Diğer                                                                                                      | --                  | --                  | --                     |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | <b>--</b>           | <b>--</b>           | <b>--</b>              |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                              | <b>15.099.727</b>   | <b>6.833</b>        | <b>35.034.034</b>      |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                            | 3.133.473           | 640.432             | 9.072.676              |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 4.469.417           | 12.027.754          | 44.290.827             |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | --                  | --                  | --                     |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | --                  | --                  | --                     |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                               | <b>7.602.890</b>    | <b>12.668.186</b>   | <b>53.363.503</b>      |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                            | --                  | --                  | --                     |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 22.530.583          | 30.640.352          | 138.673.401            |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | --                  | --                  | --                     |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | --                  | --                  | --                     |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                               | <b>22.530.583</b>   | <b>30.640.352</b>   | <b>138.673.401</b>     |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                       | <b>30.133.473</b>   | <b>43.308.538</b>   | <b>192.036.904</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>(15.033.746)</b> | <b>(43.301.705)</b> | <b>(157.002.870)</b>   |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(15.033.746)</b> | <b>(43.301.705)</b> | <b>(157.002.870)</b>   |
| <b>22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                       |                     |                     |                        |
| 23. İhracat                                                                                                   | --                  | --                  | --                     |
| 24. İthalat                                                                                                   | --                  | --                  | --                     |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Döviz pozisyonu ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

|                                                          | Kar / Zarar                              |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                          | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <b>31.12.2015</b>                                        |                                          |                                           |                                          |                                           |
| <b>ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                          |                                           |                                          |                                           |
| ABD\$ net varlık / yükümlülüğü                           | (13.467.299)                             | 13.467.299                                | (13.467.299)                             | 13.467.299                                |
| ABD\$ riskinden korunan kısım (-)                        | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>ABD\$ net etki</b>                                    | <b>(13.467.299)</b>                      | <b>13.467.299</b>                         | <b>(13.467.299)</b>                      | <b>13.467.299</b>                         |
| <b>EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>  |                                          |                                           |                                          |                                           |
| EURO net varlık / yükümlülüğü                            | (10.189.294)                             | 10.189.294                                | (10.189.294)                             | 10.189.294                                |
| EURO riskinden korunan kısım (-)                         | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>EURO net etki</b>                                     | <b>(10.189.294)</b>                      | <b>10.189.294</b>                         | <b>(10.189.294)</b>                      | <b>10.189.294</b>                         |
| <b>Toplam etki</b>                                       | <b>(23.656.593)</b>                      | <b>23.656.593</b>                         | <b>(23.656.593)</b>                      | <b>23.656.593</b>                         |
|                                                          |                                          |                                           |                                          |                                           |
|                                                          | Kar / Zarar                              |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|                                                          | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <b>31.12.2014</b>                                        |                                          |                                           |                                          |                                           |
| <b>ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                          |                                           |                                          |                                           |
| ABD\$ net varlık / yükümlülüğü                           | (3.486.175)                              | 3.486.175                                 | (3.486.175)                              | 3.486.175                                 |
| ABD\$ riskinden korunan kısım (-)                        | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>ABD\$ net etki</b>                                    | <b>(3.486.175)</b>                       | <b>3.486.175</b>                          | <b>(3.486.175)</b>                       | <b>3.486.175</b>                          |
| <b>EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>  |                                          |                                           |                                          |                                           |
| EURO net varlık / yükümlülüğü                            | (12.214.112)                             | 12.214.112                                | (12.214.112)                             | 12.214.112                                |
| EURO riskinden korunan kısım (-)                         | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>EURO net etki</b>                                     | <b>(12.214.112)</b>                      | <b>12.214.112</b>                         | <b>(12.214.112)</b>                      | <b>12.214.112</b>                         |
| <b>Toplam etki</b>                                       | <b>(15.700.287)</b>                      | <b>15.700.287</b>                         | <b>(15.700.287)</b>                      | <b>15.700.287</b>                         |



**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Kredi riski**

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

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

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

31 Aralık 2015 ve 31.12.2014 tarihiler itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                  | Alacaklar        |              |                 |             | Bankalardaki |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------|-------------|--------------|---------|
|                                                                                                                                                  | Ticari alacaklar |              | Diğer alacaklar |             |              |         |
| 31.12.2015                                                                                                                                       | İlişkili taraf   | Diğer taraf  | İlişkili taraf  | Diğer taraf | mevduat      | Diğer   |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 14.934.498       | 127.226.019  | 39.430.164      | 1.197.562   | 6.837.413    | 860.799 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | --               | 36.481.400   | --              | --          | --           | --      |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 14.934.498       | 121.439.292  | 39.430.164      | 1.197.562   | 6.837.413    | 860.799 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri |                  |              |                 |             |              |         |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | --               | 5.786.727    | --              | --          | --           | --      |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | --               | 3.506.325    | --              | --          | --           | --      |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    |                  |              |                 |             |              |         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | --               | 14.928.515   | --              | --          | --           | --      |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | --               | (14.928.515) | --              | --          | --           | --      |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | --               | --           | --              | --          | --           | --      |

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

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

| 31.12.2014                                                                                                                                       | Alacaklar        |              |                 |             | Bankalardaki<br>mevduat | Diğer   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------|---------|
|                                                                                                                                                  | Ticari alacaklar |              | Diğer alacaklar |             |                         |         |
|                                                                                                                                                  | İlişkili taraf   | Diğer taraf  | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                         |         |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 27.746.863       | 79.746.886   | 5.925.689       | 1.461.070   | 38.236.218              | 648.532 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | --               | 33.739.200   | --              | --          | --                      | --      |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 27.746.863       | 66.059.040   | 5.925.689       | 1.461.070   | 38.236.218              | 648.532 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri |                  |              |                 |             |                         |         |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | --               | 13.687.846   | --              | --          | --                      | --      |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | --               | 10.338.309   | --              | --          | --                      | --      |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    |                  |              |                 |             |                         |         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | --               | 14.614.433   | --              | --          | --                      | --      |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | --               | (14.614.433) | --              | --          | --                      | --      |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | --               | --           | --              | --          | --                      | --      |

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

**a.Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar**

|        | 31.12.2015         |
|--------|--------------------|
| Grup 1 | 7.007.523          |
| Grup 2 | 149.059.198        |
| Grup 3 | 20.934.795         |
|        | <b>177.001.516</b> |

Grup 1 - Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar).

Grup 2 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar).

Grup 3 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**b. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu**

|                                                 | <b>Ticari alacaklar</b> |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş                | 4.713.334               | 8.040.375         |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş                  | 417.569                 | 4.948.942         |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş                 | 618.017                 | 295.115           |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş                 | 37.807                  | 403.414           |
| <b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>            | <b>5.786.727</b>        | <b>13.687.846</b> |
| <b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</b> | <b>3.506.325</b>        | <b>10.338.309</b> |

**c. Ticari alacakların coğrafi bölge yoğunlaşması**

|         |                    |
|---------|--------------------|
| Türkiye | 134.328.316        |
| Afrika  | 7.832.201          |
|         | <b>142.160.517</b> |

**Likidite ve fonlama riski:**

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

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup’un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| <b>31 Aralık 2015</b>                       |                      | <b>Sözleşme uyarınca nakit</b> | <b>3 aydan</b>    | <b>3-12</b>       | <b>1-5 yıl</b>     | <b>5 yıldan</b>   |
|---------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>            | <b>Defter değeri</b> | <b>çıkışlar toplamı</b>        | <b>kısa</b>       | <b>ay arası</b>   | <b>arası</b>       | <b>uzun</b>       |
| Banka kredileri                             | 263.307.526          | 293.162.622                    | 22.263.607        | 73.075.104        | 186.378.325        | 11.445.586        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 2.457.521            | 2.693.049                      | 298.978           | 898.160           | 1.495.911          | --                |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>265.765.047</b>   | <b>295.855.671</b>             | <b>22.562.585</b> | <b>73.973.264</b> | <b>187.874.236</b> | <b>11.445.586</b> |
| <b>Beklenen vadeler</b>                     |                      |                                |                   |                   |                    |                   |
| İlişkili taraflara ticari borçlar           | 30.451               | 30.941                         | 30.941            | --                | --                 | --                |
| Diğer ticari borçlar                        | 46.457.659           | 46.743.126                     | 45.390.225        | 1.352.901         | --                 | --                |
| İlişkili taraflara diğer borçlar            | 540.935              | 540.935                        | 482.725           | 58.210            | --                 | --                |
| Diğer borçlar                               | 3.951.043            | 3.951.043                      | 1.926.829         | 2.024.214         | --                 | --                |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>50.980.088</b>    | <b>51.266.045</b>              | <b>47.830.720</b> | <b>3.435.325</b>  | <b>--</b>          | <b>--</b>         |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

| 31 Aralık 2014                                  | Defter<br>değeri   | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar<br>toplamı | 3 aydan<br>kısası | 3-12<br>ay arası  | 1-5 yıl<br>arası   | 5 yıldan<br>uzun  |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>                |                    |                                                      |                   |                   |                    |                   |
| <i>Türev olmayan finansal<br/>yükümlülükler</i> |                    |                                                      |                   |                   |                    |                   |
| Banka kredileri                                 | 181.798.638        | 204.300.133                                          | 19.820.375        | 33.009.665        | 139.287.776        | 12.182.317        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                | 3.171.745          | 3.453.769                                            | 265.675           | 797.024           | 2.391.070          | --                |
| <b>Türev olmayan finansal<br/>yükümlülükler</b> | <b>184.970.383</b> | <b>207.753.902</b>                                   | <b>20.086.050</b> | <b>33.806.689</b> | <b>141.678.846</b> | <b>12.182.317</b> |
| <b>Beklenen vadeler</b>                         |                    |                                                      |                   |                   |                    |                   |
| İlişkili taraflara ticari borçlar               | 271.463            | 271.696                                              | 271.696           | --                | --                 | --                |
| Diğer ticari borçlar                            | 36.559.891         | 36.745.317                                           | 36.745.317        | --                | --                 | --                |
| <b>Türev olmayan finansal<br/>yükümlülükler</b> | <b>36.831.354</b>  | <b>37.017.013</b>                                    | <b>37.017.013</b> | <b>--</b>         | <b>--</b>          | <b>--</b>         |

**Faiz oranı riski**

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

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

**Faiz riski duyarlılık analizi**

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

|                                         | 31.12.2015  | 31.12.2014  |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |             |             |
| Finansal varlıklar (*)                  |             |             |
| - Vadeli mevduatlar                     | 5.906.617   | 31.298.267  |
| Finansal yükümlülükler                  |             |             |
| - Banka kredileri                       | 126.466.868 | 65.907.203  |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |             |             |
| Finansal yükümlülükler                  |             |             |
| - Banka kredileri                       | 139.298.179 | 119.063.180 |

31 Aralık 2015 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 321.011 TL (31 Aralık 2014: 300.080 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

| 31.12.2015 (%)            | USD  | EUR  | TL    |
|---------------------------|------|------|-------|
| <b>Varlıklar</b>          |      |      |       |
| Nakit ve nakit benzerleri | --   | --   | %10,0 |
| Ticari alacaklar          | %0,7 | --   | %8,7  |
| <b>Yükümlülükler</b>      |      |      |       |
| Finansal borçlar          | %5,7 | %4,9 | %4,8  |
| Ticari borçlar            | %0,5 | --   | %10,3 |

**Sermaye riski yönetimi**

Grup sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                         | 31.12.2015         | 31.12.2014         |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Toplam finansal borçlar, dipnot 6       | 265.765.047        | 184.970.383        |
| Nakit ve nakit benzerleri (-), dipnot 5 | (7.698.212)        | (38.884.750)       |
| <b>Net borç</b>                         | <b>258.066.835</b> | <b>146.085.633</b> |
| Özkaynak toplamı                        | 306.249.451        | 329.958.373        |
| <b>Yatırılan sermaye</b>                | <b>564.316.286</b> | <b>476.044.006</b> |
| <b>Net borç/yatırılan sermaye oranı</b> | <b>%46</b>         | <b>%31</b>         |

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal varlık ve yükümlülük sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31.12.2015 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar | Seviye 1  | Seviye 2 | Seviye 3  |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|----------|-----------|
| Finansal yatırımlar, dipnot 10                                     | 5.609.352 | --       | --        |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller, dipnot 11                           | --        | --       | 4.013.000 |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31.12.2014 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

| <b>Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar</b> | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Finansal yatırımlar, dipnot 10                                            | 3.446.289       | --              | --              |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller, dipnot 11                                  | --              | --              | 3.122.000       |

**DİPNOT 31 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR**

Rekabet Kurumu'nun 14 Ocak 2016 tarihli ve 16-02/44-14 sayılı kararı ile 12 Haziran 2014 tarih, 14- 21/416-M Sayılı Kurul kararı uyarınca, yürütülen soruşturma ile incelenen dosya kapsamında; Şirket'e 15 Ocak 2016 tarihinde gelen yazıyla 14.532.699 TL tutarında İdari Para Cezası verildiği bildirilmiştir.