

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

İÇİNDEKİLER

SAYFA NO

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	
NOT 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6-7
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-19
NOT 3 İşletme Birleşmeleri	19
NOT 4 İş Ortaklıkları	19
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama	20-21
NOT 6 Nakit ve Nakit Benzerleri	22
NOT 7 Finansal Yatırımlar	23
NOT 8 Finansal Borçlar	24
NOT 9 Diğer Finansal Yükümlülükler	25
NOT 10 Ticari Alacak ve Borçlar	25-26
NOT 11 Diğer Alacak ve Borçlar	27-28
NOT 12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	28
NOT 13 Stoklar	28
NOT 14 Canlı Varlıklar	28
NOT 15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar ve Hakediş Bedelleri	28
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	29
NOT 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	29
NOT 18 Maddi Duran Varlıklar	30-32
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	32
NOT 20 Şerefiye	32
NOT 21 Devlet Teşvik ve Yardımları	32
NOT 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	32-34
NOT 23 Taahhütler	34
NOT 24 Kıdem Tazminatı Karşılığı	34-35
NOT 25 Emeklilik Planları	35
NOT 26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	35
NOT 27 Özkaynaklar	36-37
NOT 28 Satışlar ve Satışların maliyeti	38-39
NOT 29 Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri	39-40
NOT 30 Niteliklerine Göre Giderler	40
NOT 31 Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	41
NOT 32 Finansal Gelirler	41
NOT 33 Finansal Giderler	41
NOT 34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	42
NOT 35 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)	42-45
NOT 36 Hisse Başına Kazanç	45
NOT 37 İlişkili Taraf Açıklamaları	46-47
NOT 38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	48-55
NOT 39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	56
NOT 40 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	56-57
NOT 41 Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	57

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA İNCELEME RAPORU

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Yönetim Kurulu'na

Giriş

Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağılı ortaklıklarının ("Şirket" veya "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak düzenlenen konsolide bilanço ve bu tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu başka bir denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş ve bu denetim sonucunda düzenlenen 10 Nisan 2009 tarihli denetim raporunda olumlu görüş sunulmuştur.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, yukarıdaki paragrafın etkisi hariç olmak üzere, ara dönem konsolide finansal tablolarının, Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağılı ortaklıklarının 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 26 Ağustos 2009

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Moris Moreno, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARI İLE KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		118.771.634	129.014.215
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	49.894.236	59.016.174
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	19.336	54.202
— Diğer Ticari Alacaklar	10	36.711.267	20.729.382
Diğer Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	912.181	1.362.056
— Diğer Alacaklar	11	2.086.231	613.683
Stoklar	13	21.428.784	34.095.129
Diğer Dönen Varlıklar	26	7.719.599	13.143.589
		118.771.634	129.014.215
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Duran Varlıklar		206.447.304	211.554.764
Ticari Alacaklar	10	--	--
Diğer Alacaklar	11	65.822	56.499
Finansal Yatırımlar	7	9.312.714	8.206.334
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	3.247.608	3.614.103
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	185.847.524	193.154.858
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.646.474	4.798.438
Şerefiye	20	363.448	363.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	2.963.714	1.361.084
TOPLAM VARLIKLAR		325.218.938	340.568.979

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		23.080.737	38.253.416
Finansal Borçlar	8	163.966	142.554
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	26.055	84.822
— Diğer Ticari Borçlar	10	11.608.676	20.654.253
Diğer Borçlar			
— İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	992.074	3.020.174
— Diğer Borçlar	11	9.098.679	5.750.239
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	7.430.167
Borç Karşılıkları	22	129.001	9.001
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.062.286	1.162.206
		23.080.737	38.253.416
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.456.567	18.384.473
Finansal Borçlar	8	765.941	792.976
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	4.966.219	4.702.113
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	12.724.407	12.889.384
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		283.681.634	283.931.090
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	253.684.764	257.055.203
Ödenmiş Sermaye		7.200.000	7.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		95.258.943	95.258.943
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		--	--
Hisse Senetleri İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		1.257.682	151.302
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		20.330.834	18.505.356
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		126.247.577	123.822.539
Net Dönem Karı / (Zararı)		3.389.728	12.117.063
Azınlık Payları		29.996.870	26.875.887
TOPLAM KAYNAKLAR		325.218.938	340.568.979

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak - 30 Haziran 2009	Cari Dönem 01 Nisan - 30 Haziran 2009	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30 Haziran 2008	Geçmiş Dönem 01 Nisan - 30 Haziran 2008
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	87.931.408	44.411.332	115.931.629	70.365.766
Satışların Maliyeti (-)	28	(64.971.095)	(32.905.063)	(68.896.600)	(39.905.387)
BRÜT KAR		22.960.313	11.506.269	47.035.029	30.460.379
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(8.298.927)	(3.946.987)	(7.929.749)	(5.896.716)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(6.621.322)	(3.954.682)	(4.850.248)	(3.039.977)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	356.034	222.559	534.377	181.021
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(3.651.121)	(1.582.128)	(6.094.797)	(289.853)
FAALİYET KARI		4.744.977	2.245.031	28.694.612	21.414.854
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	16	(366.495)	(206.515)	(508.511)	(355.561)
Finansal Gelirler	32	7.879.948	2.101.961	9.371.514	4.096.447
Finansal Giderler (-)	33	(5.847.249)	(3.771.770)	(5.210.211)	(2.954.324)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		6.411.181	368.707	32.347.404	22.201.416
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
— Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	35	(65.447)	374.868	(8.221.829)	(4.993.257)
— Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	35	164.977	(421.019)	422.279	411.896
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI		6.510.711	322.556	24.547.854	17.620.055
Diğer Kapsamlı Gelir					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		1.106.380	1.001.271	(15.487)	858.553
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		7.617.091	1.323.827	24.532.367	18.478.608
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7.617.091	1.323.827	24.532.367	18.478.608
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı		6.510.711	322.556	24.547.854	17.620.055
Azınlık Payları	27	3.120.983	1.421.400	1.092.290	388.352
Ana Ortaklık Payları		3.389.728	(1.098.844)	23.455.564	17.231.703
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		7.617.091	1.323.827	24.532.367	18.478.608
Azınlık Payları		3.120.983	1.421.400	1.092.290	388.352
Ana Ortaklık Payları		4.496.108	(97.573)	23.440.077	18.090.256
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	4,52	0,22	17,04	12,23
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	4,52	0,22	17,04	12,23

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Azınlık Payları	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2009 bakiye		7.200.000	95.258.943	151.302	18.505.356	123.822.539	12.117.063	26.875.887	283.931.090
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	--	12.117.063	(12.117.063)	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer		--	--	--	1.825.428	(1.825.478)	--	--	--
Finansal varlık makul değer değişim farkı		--	--	1.106.380	--	--	--	--	1.106.380
Özel yedekler değişim farkı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettü (*)	27	--	--	--	--	(7.866.547)	--	--	(7.866.547)
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	--	--	--	3.389.728	3.120.983	6.510.711
30 Haziran 2009 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.257.682	20.330.834	126.247.577	3.389.728	29.996.870	283.681.634

		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Azınlık Payları	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2008 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.584.065	17.784.808	134.524.152	(4.552.167)	26.077.254	277.877.055
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	(4.552.167)	4.552.167	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer		--	--	--	720.548	(720.548)	--	--	--
Finansal varlık makul değer değişim farkı		--	--	(15.487)	--	--	--	--	(15.487)
Özel yedekler değişim farkı	27	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettü	27	--	--	--	--	(7.200.000)	--	--	(7.200.000)
Net konsolide dönem karı	7-27	--	--	--	--	--	23.455.564	1.092.290	24.547.854
30 Haziran 2008 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.568.578	18.505.356	122.051.437	23.455.564	27.169.544	295.209.422

(*) Şirket, Genel Kurul'a sunulmak üzere 7.973.884 TL tutarında kar dağıtım kararı almıştır. Ancak Şirket'in 15 Mayıs 2009 tarihli olağan genel kurulunda, 15 Mayıs 2008 tarihine kadar görevde bulunan TMSF Yönetim Kurulu üyelerine 2008 yılı net dağıtılabılır karından ayrılan kar payına gün hesabı esasında isabet eden 107.337 TL'lik tutarın, görevde bulundukları süre göz önünde bulundurularak dağıtılmayıp olağanüstü yedekler hesabına aktarılması genel kurula sunulmuş ve oy birliği karar onaylanmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE
NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak - 30 Haziran 2009	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30 Haziran 2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net konsolide dönem karı		3.389.728	23.455.564
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman	18, 19, 30	10.631.626	10.133.894
Ana ortaklık dışı zarar / kar		3.120.983	1.092.290
Özkaynak yöntemine göre iştirak gideri	16	366.495	508.511
Şüpheli alacak karşılığı	10,29	192.016	31.401
Kıdem tazminatındaki değişim	24	492.039	1.765.458
Ertelenmiş vergi varlık/yükümlülüğündeki değişim	35	(164.977)	(422.279)
Ertelenmiş finansman gelir gideri, net	10, 35, 37	494.428	1.671
Gerçekleşmemiş kur farkı gideri		2.469	--
Faiz gideri	33	772.454	891.235
Faiz geliri	32	(3.415.418)	(4.928.233)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,26	199.534	8.345.464
Sabit kıymet satış karı, net		(12.310)	(6.415)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		16.069.067	40.868.561
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim	10, 11	(18.147.812)	(13.539.937)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış değişim	37	484.741	(951.681)
Stoklardaki değişim	13	12.666.345	(4.632.710)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	5.423.990	6.570.325
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	(1.602.630)	86.215
Ticari borçlardaki değişim	10	(9.047.965)	5.524.103
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	37	(2.086.867)	1.184.788
Diğer yükümlülük ve borçlardaki değişim		(4.261.181)	(5.305.186)
Ödenen kıdem tazminatı (-)	24	(227.933)	(494.754)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(730.245)	29.309.724
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(3.199.197)	(2.825.550)
Maddi olmayan varlık satın alımları (-)	19	(17.176)	(54.863)
Maddi varlık satışı (+)	18	56.355	13.606
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(3.160.018)	(2.866.807)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri (-)		(772.454)	(891.235)
Alınan faizler (+)		3.415.418	4.928.233
Banka kredilerindeki azalış (-)	8	(8.092)	--
Ödenen Temettü (-)		(7.866.547)	(7.200.000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(5.231.675)	(3.163.002)
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net azalış / artış		(9.121.938)	23.279.915
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	59.016.174	45.994.068
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	49.894.236	69.273.983

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üreterek yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışa sunmak olan Göлтаş Gölлer Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in genel merkezinin adresi Büyükdere Caddesi Bülent Tarcan Sokak No.1 Gayrettepe/İstanbul'dur. Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in genel merkezinin adresi Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apartmanı No:4 Daire:2 Beşiktaş/ İstanbul olarak değişmiş ve bu değişiklik tescil edilmiştir. Şirket'in şube adresi Afyon Karayolu 15. km. Isparta'dır. Şirket Göl Yatırım Holding A.Ş. bünyesinde. İlk kez Şirket hisselerinin % 13,22'si 1994 yılında halka arz edilmiş olup, daha sonraki halka arzlarla birlikte hisselerinin % 45'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında (İMKB) işlem görmektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008(***)	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	1.984.000	27,56	1.984.000	27,56
Diğer Ortaklar (*)	1.976.000	27,44	1.976.000	27,44
Halka Arz (**)	3.240.000	45,00	3.240.000	45,00
	7.200.000	100,00	7.200.000	100,00

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

(**) Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre belirlenmiştir. Şirket sermayesinin % 35,02'si (B grubu hisseler) Ciments Français'a ait olup bu hisseler borsada alınmıştır (daha önce SABECIP SAS'a ait olan hisselerinin tamamı, Ciments Français'ın SABECIP SAS'ı birleşerek devralması sonucunda Ciments Français'a geçmiştir).

(***) Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF), denetimi TMSF'ye devredilmiş bulunan Egebank A.Ş.'nin hakim ortaklarından olan alacakların tahsilini teminen, Şirket'in ve bağlı ortaklıkları ile iştiraklerinin de aralarında bulunduğu 9 firmanın temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimlerini 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 15/7 a maddesi uyarınca 26 Haziran 2005 tarihi itibarıyla devralmıştır. TMSF'nin 14 Mayıs 2008 tarih B.02.2.TMS.0.25.01-250-8982 no'lu yazısına göre; 25 Nisan 2008 tarihli Sulh ve İbra Sözleşmesi kapsamında, TMSF'nin 8 Mayıs 2008 tarih 149 sayılı kararı ile ortaklık haklarının ilgili şirket hissedarlarına, yönetim ve denetimlerinin ise fon tarafından devralınmadan önceki yönetici ve denetçilerine iade edilmesine karar verilmiş olup, 23 Ağustos 2007 tarih 2007/433 sayılı fon kurulu kararı ile Şirket'e atanan yönetim ve denetim kurulu üyelerinin görevlerinin sona erdiği hususu 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümlerine uygun olarak 15 Mayıs 2008 tarihinde resen tescil edildiği 21 Mayıs 2008 tarihli ve 7066 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. TMSF tarafından atanmış bulunan mevcut yönetim ve denetim kurulu üyelerinin görevinin 15 Mayıs 2008 günü mesai bitimi itibarıyla sona erdiği bildirilmiştir. Söz konusu durum 15 Mayıs 2008 tarihinde özel durumların kamuya açıklanması gerekliliğine istinaden İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda kamuya açıklanmış olup, Şirket, 15 Mayıs 2008 tarihinden itibaren TMSF tarafından devir alınmadan önceki yönetim ve denetim kurulu üyeleri tarafından yönetilmeye devam etmektedir.

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göлтаş Hazır Beton)	Hazır beton Üretimi ve satışı	3.000.000	99,67	3.000.000	99,67
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göлтаş Enerji)	Elektrik enerjisi Üretimi ve satışı	32.000.000	63,58	32.000.000	63,58

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

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

Özkaynak metodunun uygulandığı iştiirakler;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Haziran 2009 / 31 Aralık 2008	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Elma-Su)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	6.800.000	45,00
Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Değ. San. Tic. A.Ş. (Elmataş)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	4.000.000	43,61

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiğı bağı ortaklıkları ve iştiirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda “Grup” olarak ifade edilecektir.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 526 ve 529 kişidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ancak Tebliğ’de yer alan Geçici Madde 2’ye göre Tebliğ’in 5.maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal sonuçlarını UMS/UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır. Şirket’in UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS’lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları 26 Ağustos 2009 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosunu 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2009 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Haziran 2008 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ve 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren faaliyet dönemlerine ait finansal tabloları, SPK’nın 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanmış olduğu Seri XI, No:29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) esas alınarak hazırlanmıştır.

Özel Hesap Dönemi

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

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2009 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra UMSK tarafından yayımlanmış olan UMS 29 uygulanmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

a) 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar

- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödeme (Değişiklik) - Hakkın Kazanılması ve İptal edilmesi"
- UMS 23, Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik)
- UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler" (Değişiklik)
- UFRYK 13, "Müşteri Bağımlılık Uygulamaları"
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar"
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım İle İlgili Riskten Korunma"
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"
- UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" (Değişiklik)
- UMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Değişiklik)

b) 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar

- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"
- UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar'a İlişkin Yapılan Düzenlemeler" (Değişiklik) (1 Temmuz 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)
- UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması"
- UFRYK 17 "Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı"
- UFRYK 18: "Müşterilerden Varlık Transferi"

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren uygulayacaktır.

Konsolidasyon Esasları

(i) Bağlı Ortaklıklar

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

(ii) İştirakler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

(iii) Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

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

Özkaynak Konsolidasyon Yöntemi:

- Bir grubun iştirakteki çıkarı, o iştirakte ana ortaklık ve diğer bağlı ortaklıklarının payının toplamıdır. Özkaynak yönteminin uygulanmasında, ilgili iştirakte bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüsün payı ihmal edilir. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilecek iştiraklerin iştiraki, bağlı ortaklığı veya müşterek yönetime tabi teşebbüsünün varlığı halinde, iştirakteki net varlık, kar veya zarar olarak iştirakin konsolide bilançosundaki tutarlar dikkate alınır. Bu şekilde işleme tabi tutulan iştiraklerde, ilgili iştirakin iştiraki, bağlı ortaklığı ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü tarafından uygulanan farklı muhasebe politikalarının etkileri giderilir.
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerle ilgili olarak, iştirak eden ortaklığın iştirakin zararındaki payının, iştirakteki adi payla temsil edilen yatırım tutarını aşan kısmı, iştirak eden ortaklığın iştirakteki haklarının diğer bileşenlerinden tasfiyeden pay alma önceliği dikkate alınarak indirilir.
- Ana ortaklık ile bağlı ortaklığın veya iştirakin hesap dönemlerinin kapanış tarihleri arasında üç aydan fazla süre olması halinde, ana ortaklık, bağlı ortaklık ve iştirak için SPK'nın ara finansal tablolara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde ana ortaklığın hesap dönemi esas alınarak hazırlanacak ara finansal tabloların kullanılması gerekmektedir. Bu hüküm gereği hesap kapanış tarihleri 30 Haziran olan ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayları verilen iştirakler için 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolardan yararlanılmıştır.

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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Hasılat

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

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

Ticari ve Diğer Alacaklar

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

Stoklar

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

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar (Devamı)

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

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortismana tabi varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	% 2,00 - %20,00
Binalar	% 2,00 - %12,50
Tesis Makine ve Cihazlar	% 2,00 - %25,00
Taşıt Araç ve Gereçleri	% 4,00 - %50,00
Döşeme ve Demirbaşlar	% 3,33 - %50,00

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

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

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

Şerefiye

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki makul değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Ancak doğrudan ilgili varlığın satın alımı ve inşası ile ilgili olan finansman maliyeti alınan varlığın özellikli varlık olması durumunda Uluslararası Muhasebe Standardı 23 ("UMS 23"), Borçlanma Maliyetleri'nde yer alan alternatif yöntem uyarınca ilgili varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden önceki dönemlerde söz konusu varlığın maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma

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

Muhasebeleştirme

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Değerleme

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

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

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

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

Makul değer ile değerlendirme prensipleri

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

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

Aktif bir piyasada işlem gören finansal varlıkların değerlemesinde;

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal araçların makul değeri

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

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

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli borçların da ilgili dönem faizlerinin tahakkuk edilmiş olması dolayısıyla makul değeri ifade ettiği kabul edilmektedir.

Finansal varlıklar, Grup bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

Finansal borçlar, yükümlülükler yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, konsolide finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

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

Operasyonel Kiralama

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

İlişkili Taraflar

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

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

Durdurulan Faaliyetler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Emeklilik Planları

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

Nakit Akım Tablosu

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01 Ocak - 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ;

30 Haziran 2009				
	Çimento+Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	75.242.858	18.780.005	(6.091.455)	87.931.408
Satışların Maliyeti (-)	(64.956.466)	(6.020.882)	6.006.253	(64.971.095)
Brüt kar / (zarar)	10.286.392	12.759.123	(85.202)	22.960.313
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(8.242.828)	(56.099)	--	(8.298.927)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.414.609)	(2.207.802)	1.089	(6.621.322)
Diğer Faaliyet Gelirleri	371.140	136	(15.242)	356.034
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(3.646.526)	(4.595)	--	(3.651.121)
Faaliyet karı / (zararı)	(5.646.431)	10.490.763	(99.355)	4.744.977
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	--	--	(366.495)	(366.495)
Finansal Gelirler	7.174.799	710.781	(5.632)	7.879.948
Finansal Giderler	(5.665.370)	(187.511)	5.632	(5.847.249)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(4.137.002)	11.014.033	(465.850)	6.411.181
Vergi Gelir / (Gideri)	989.540	(890.010)	--	99.530
Net dönem karı / (zararı)	(3.147.462)	10.124.023	(465.850)	6.510.711

Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	2.725.747	512.939	(22.313)	3.216.373
Amortisman gideri ve itfa payı	(8.122.120)	(2.468.275)	48.769	(10.631.626)

30 Haziran 2009				
	Çimento+Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	325.500.234	85.680.115	(85.961.411)	325.218.938
Toplam Varlıklar	325.500.234	85.680.115	(85.961.411)	325.218.938
Bölüm yükümlülükleri	46.015.874	3.316.387	22.201.913	71.534.174
Toplam Kaynaklar	46.015.874	3.316.387	22.201.913	71.534.174

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

01 Ocak - 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ;

30 Haziran 2008				
	Çimento+Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	114.681.937	8.025.171	(6.775.479)	115.931.629
Satışların Maliyeti (-)	(72.103.005)	(3.660.227)	6.866.632	(68.896.600)
Brüt kar / (zarar)	42.578.932	4.364.944	91.153	47.035.029
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.790.946)	(138.803)	--	(7.929.749)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.110.162)	(751.912)	11.826	(4.850.248)
Diğer Faaliyet Gelirleri	536.852	11.553	(14.028)	534.377
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(6.085.861)	(9.190)	254	(6.094.797)
Faaliyet karı / (zararı)	25.128.815	3.476.592	89.205	28.694.612
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	--	--	(508.511)	(508.511)
Finansal Gelirler	9.137.403	351.143	(117.032)	9.371.514
Finansal Giderler	(5.274.189)	(53.054)	117.032	(5.210.211)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	28.992.029	3.774.681	(419.306)	32.347.404
Vergi Gelir / (Gideri)	(7.040.734)	(758.816)	--	(7.799.550)
Net dönem karı / (zararı)	21.951.295	3.015.865	(419.306)	24.547.854
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	2.740.933	154.710	(15.230)	2.880.413
Amortisman gideri ve itfa payı	(7.652.118)	(2.530.539)	48.763	(10.133.894)

30 Haziran 2008				
	Çimento+Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	368.643.691	75.531.910	(85.351.796)	358.823.805
Toplam Varlıklar	368.643.691	75.531.910	(85.351.796)	358.823.805
Bölüm yükümlülükleri	70.732.349	972.041	18.992.418	90.696.808
Toplam Kaynaklar	70.732.349	972.041	18.992.418	90.696.808

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Vadeli banka mevduatı	ABD Doları	21.401.336	27.132.425
	TL	12.051.627	11.322.257
Vadesiz banka mevduatı	ABD Doları	1.108.145	4.744.958
	TL	136.430	33.445
	Avro	6	--
Kasa	TL	19.159	21.289
Vadesiz çekler ve diğer nakit ve nakit benzerleri	TL	15.459.950	16.050.545
Faizsiz spot krediler	TL	(282.417)	(288.745)
		49.894.236	59.016.174

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle üç aydan azdır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
TL vadeli mevduatlar	% 8,75 - % 13,35	% 15,00 - % 20,00
Yabancı para vadeli mevduatlar	% 3,50 - % 4,25	% 5,25 - % 6,75

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	İştirak Oranı %	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Akdeniz Sigorta A.Ş. (Akdeniz Sigorta)	50,00	7.069.845	7.069.845
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(7.069.845)	(7.069.845)
		--	--

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

	İştirak Oranı %	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<i><u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u></i>			
Orma Orman Mahsulleri			
İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orma)	15,00	7.006.949	7.006.949
Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (Aksu) (*)	6,62	2.085.527	979.147
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd. Şti. (Göldağ) (**)	95,00	220.238	220.238
		9.312.714	8.206.334

(*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle makul değeri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda işlem görmesi nedeniyle, İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 3,00 TL (2008 - 1,77 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

Şirket'in satılmaya hazır iştiraki olan Aksu'nun 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde İMKB'de oluşan birim hisse fiyatlarına göre hesaplanan makul değerleri arasındaki fark ilişikteki finansal tablolarda değer artış fonları hesap grubunda muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

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

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Net Dönem Karı / (Zararı)
30 Haziran 2009	433.645	1.584	432.061		58.735
31 Aralık 2008	375.635	2.309	373.326	--	531

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal borçlarının ve uzun vadeli finansal borçlarının kısa vadeli kısımlarının tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009				
Banka Adı	Orjinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa Vadeli TL karşılığı	Uzun Vadeli TL karşılığı
Garanti Bankası	Avro	12,24	152.396	716.605
Garanti Bankası	TL	17,40	11.570	49.336
			163.966	765.941

Yukarıda detayı verilmiş olan kredilere ilişkin olarak 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle verilmiş olan teminat bulunmamaktadır.

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara
Birinci yılda ödenecekler	163.966
İkinci yılda ödenecekler	185.954
Üçüncü yılda ödenecekler	213.421
Dördüncü yılda ödenecekler	243.563
Beşinci yılda ödenecekler	123.003
	929.907

31 Aralık 2008				
Banka Adı	Orjinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa Vadeli TL karşılığı	Uzun Vadeli TL karşılığı
Garanti Bankası	Avro	12,24	142.554	792.976
			142.554	792.976

Yukarıda detayı verilmiş olan kredilere ilişkin olarak 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle verilmiş olan teminat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara
Birinci yılda ödenecekler	142.554
İkinci yılda ödenecekler	161.992
Üçüncü yılda ödenecekler	184.083
Dördüncü yılda ödenecekler	209.186
Beşinci yılda ödenecekler	237.715
	935.530

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ticari Alacaklar	41.239.802	23.309.520
Alacak Senetleri	3.998.953	5.962.651
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(7.961.340)	(7.806.449)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(566.148)	(736.340)
	36.711.267	20.729.382

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 9,2 ve ABD Doları için ortalama % 3 (31 Aralık 2008 - TL için % 15,71 ve ABD Doları için % 1,10) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş alacakları ile ilgili bilgi 38 numaralı dipnottadır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ticari alacakların yurtiçi satışlarda tahsil süresi sırasıyla ortalama 117 gün ve 107 gündür. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle yurtdışı satışlar peşin olarak gerçekleşmiştir. Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Alınan ipotekler	TL	14.614.900	11.446.400
Alınan teminat mektupları	TL	3.888.000	4.568.000
Alınan teminat çekleri	TL	325.000	625.000
Alınan teminat senetleri	TL	645.000	445.000
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	--	4.536.900
		19.472.900	21.621.300

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı - 1 Ocak	7.806.449	666.741
Yıl içindeki artış (Not 29)	192.016	7.212.789
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 31)	(37.125)	(73.081)
Dönem sonu	7.961.340	7.806.449

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Satıcılar	11.639.748	20.728.361
Borç senetleri	40.648	--
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(71.720)	(74.108)
	11.608.676	20.654.253

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup alımlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve alış bedelinin makul değeri, borçların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Borçların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 9, ABD Doları için % 0,28 (31 Aralık 2008 - TL için % 15,55, ABD Doları için % 0,41) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un borçlarının ödeme vadesi yurtiçi alımlarda TKİ kömür alımları için 90 gün, elektrik alımları için 20 gün ve diğer alımlar için 30 gün, yurtdışı alımlar ise peşin olarak gerçekleştirilmektedir. Petrokok alımları için ödeme vadesi 30 Haziran 2008 tarihi itibariyle peşin, 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle 180 gündür.

Grup'un satıcılarından aldığı teminatların detayı aşağıda belirtilmiştir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları	TL	6.471.000	1.164.516
	Avro	1.190.220	1.068.024
	ABD Doları	85.686	84.689
Alınan teminat senetleri	TL	2.261.700	2.251.700
	Avro	704.823	577.530
	ABD Doları	133.243	22.807
Alınan teminat çekleri	TL	713.675	453.675
	Avro	419.302	210.282
		11.979.649	5.833.223

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İstanbul Holding A.Ş.	2.596.397	2.596.397
Verilen depozito ve teminatlar	126.490	126.490
Vergi dairesinden alacaklar	1.959.741	487.193
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(2.596.397)	(2.596.397)
	2.086.231	613.683

1 Haziran 2000 tarihinde Şirket ile İstanbul Holding A.Ş. arasında Akdeniz Sigorta A.Ş.'nin (Akdeniz Sigorta) hisselerinin satışı ile ilgili olarak sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme gereği, Şirket İstanbul Holding A.Ş.'den toplam 5.487.150 ABD Doları tutarında 12 adet çek almıştır. Bununla birlikte Şirket, Hazine Müsteşarlığı izni alınmaksızın satışı gerçekleştirilebilecek olan ve Akdeniz Sigorta'nın sermayesinin % 27,63'üne tekabül eden kısım için 1.779.536 ABD Doları tutarında fatura düzenlemiş, kalan kısmı olan 3.707.614 ABD Doları ise önceki dönemlerde alınan avans olarak hesaplarına yansıtmıştır. Şirket'in Akdeniz Sigorta'daki kalan % 50 oranındaki sermaye payının satışı ise Hazine Müsteşarlığı iznine tabi olduğu için fatura düzenlenmemiştir. 20 Aralık 2001 vadeli 2.500.000 ABD Doları tutarındaki çek İstanbul Holding A.Ş. tarafından vadesinde ödenmemiştir. Ödenmeyen çeke bağlı olarak Şirket İstanbul Holding A.Ş.'ye icra takibi başlatmış ve hisse satış işleminden kaynaklanan toplam 1.779.536 ABD Doları karşılığı 2.596.397 TL tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. Şirket, toplam tutarı 2.987.150 ABD Doları olan 11 adet çeki İstanbul Holding A.Ş.'ye iade etmiştir. Şirket'in başlatmış olduğu icra takibinde borçlulardan talep edilen 4.544.935 ABD Doları'nın, 2.669.304 ABD Dolarlık cezai şarta ilişkin kısmına 29 Mart 2002 tarihinde borçlular tarafından itiraz edilmiş ve bu tutardaki alacak İcra Tetkik Mercii tarafından iptal edilmiştir. Bu dava ile ilgili olarak, borçlulara ait 200 adet araca Şirket tarafından haciz konulmuştur. Bu araçlara ilişkin satış işlemleri halen devam etmektedir.

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un sırasıyla 65.822 TL ve 56.499 TL tutarındaki diğer uzun vadeli alacakları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Alınan avanslar	4.670.704	2.041.744
Personele borçlar (*)	2.444.777	1.957.322
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	1.364.942	872.623
Ertelenmiş, taksitlendirilmiş vergi yükümlülüğü (**)	511.322	813.336
Alınan depozito ve teminatlar	92.636	17.636
Diğer	14.298	47.578
	9.098.679	5.750.239

(*) Personele borçlar bakiyesinin 1.533.171 TL (2008 – 1.451.632 TL) tutarındaki kısmı personele ödenecek olan 2006, 2005 ve 2004 yılı kar paylarından oluşmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa vadeli diğer borçlar (devamı)

(**) Grup 2007 yılı içerisinde vergi incelemesi geçirmiş ve 5736 sayılı kanundan yararlanarak ortaya çıkan vergi borçlarına ilişkin uzlaşma yoluna gitmiştir. Vergi dairesi ile yapılan görüşmeler sonucunda, Göltaş Çimento için 2001, 2002, 2003, 2004 ve 2005 yıllarına ilişkin olarak 283.959 TL ve Göltaş Enerji için ise 2004 yılına ilişkin olarak 70.000 TL olmak üzere toplam 359.959 TL tutarında vergi anapara cezası üzerinde uzlaşmıştır. Anapara, vergi ziya cezası ve fon payı tutarıyla birlikte toplam 913.212 TL tutarındaki vergi borcunu 21 Ekim 2008 tarihinde (Kaymakkapı Vergi Dairesi / Isparta) 18 taksit ödeme halinde düzenleme yoluna gidilmiş olup uzlaşmaya varılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla ilgili taksitlerin 8 tanesi ödenmiştir.

Uzun vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli borçları bulunmamaktadır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Finans sektörü Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

13. STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	17.214.942	24.952.131
Yarı mamuller	3.905.355	9.122.943
Mamuller	281.744	498
Ticari mallar	7.186	--
Diğer stoklar	19.557	19.557
	21.428.784	34.095.129

14. CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	İştirak Oranı %	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Elma-Su	45,00	14.396.748	14.396.748
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(11.560.750)	(11.349.720)
Elmataş	43,61	8.188.614	8.188.614
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(7.777.004)	(7.621.539)
		3.247.608	3.614.103

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı - 1 Ocak	3.614.103	4.644.482
Elma-Su zararından alınan pay	(211.030)	(791.351)
Elmataş zararından alınan pay	(155.465)	(239.028)
Dönem sonu	3.247.608	3.614.103

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

<i>Elma-Su</i>					
	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Zararı
30 Haziran 2009	10.170.825	3.868.618	6.302.207	2.956.341	(468.955)
31 Aralık 2008	12.254.807	5.483.645	6.771.162	2.626.991	(1.758.557)

<i>Elmataş</i>					
	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Zararı
30 Haziran 2009	2.776.080	1.832.223	943.857	1.012.902	(356.489)
31 Aralık 2008	2.257.039	956.693	1.300.346	1.320.598	(548.103)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

MALİYET					
	1 Ocak 2009 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2009 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	573.116	709.997	--	--	1.283.113
Yer altı ve yerüstü düzenleri	59.131.251	23.681	--	--	59.154.932
Binalar	50.751.320	5.900	--	--	50.757.220
Tesis, makine ve cihazlar	429.845.205	297.228	(64.698)	--	430.077.735
Taşıtlar	96.307.034	44.260	(34.072)	--	96.317.222
Demirbaşlar	49.036.118	60.898	--	--	49.097.016
Yapılmakta olan yatırımlar	4.045.853	1.677.527	--	--	5.723.380
Özel Maliyetler	84.728	379.706	--	--	464.434
	689.774.625	3.199.197	(98.770)	--	692.875.052
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2009 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar		30 Haziran 2009 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(25.094.892)	(1.118.234)	--		(26.213.126)
Binalar	(20.728.633)	(897.702)	--		(21.626.335)
Tesis, makine ve cihazlar	(322.080.139)	(6.526.456)	26.576		(328.580.019)
Taşıtlar	(86.747.715)	(1.263.553)	28.149		(87.983.119)
Demirbaşlar	(41.916.230)	(629.067)	--		(42.545.297)
Özel Maliyetler	(52.158)	(27.474)	--		(79.632)
	(496.619.767)	(10.462.486)	54.725		(507.027.528)
Net defter değeri	193.154.858				185.847.524

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 438.698.158 TL'dir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

MALİYET					
	1 Ocak 2008 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2008 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	522.316	50.800	--	--	573.116
Yer altı ve yerüstü düzenleri	58.144.371	126.453	--	860.427	59.131.251
Binalar	50.203.345	57.868	--	490.107	50.751.320
Tesis, makine ve cihazlar	425.171.346	1.157.233	--	3.516.626	429.845.205
Taşıtlar	94.961.295	1.366.643	(20.904)	--	96.307.034
Demirbaşlar	48.825.946	220.003	(9.831)	--	49.036.118
Yapılmakta olan yatırımlar	5.474.395	3.438.618	--	(4.867.160)	4.045.853
Özel Maliyetler	84.728	--	--	--	84.728
	683.387.742	6.417.618	(30.735)	--	689.774.625
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2008 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar		31 Aralık 2008 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(23.165.385)	(1.929.507)	--		(25.094.892)
Binalar	(18.950.981)	(1.777.652)	--		(20.728.633)
Tesis, makine ve cihazlar	(309.154.778)	(12.925.361)	--		(322.080.139)
Taşıtlar	(84.272.024)	(2.490.961)	15.270		(86.747.715)
Demirbaşlar	(40.612.295)	(1.312.209)	8.274		(41.916.230)
Özel Maliyetler	(35.212)	(16.946)	--		(52.158)
	(476.190.675)	(20.452.636)	23.544		(496.619.767)
Net defter değeri	207.197.067				193.154.858

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 429.894.014 TL 'dir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle;

- Şirket'in fabrika ve müstemilatı dahilindeki 117,59 m²'lik bir parsel üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu lehine irtifak bulunmaktadır. Buna ilaveten 2006 yılı içerisinde aynı taşınmazların 346,36 m²'lik parseli üzerinde Türkiye Elektrik İletim A.Ş. lehine irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Şirket'in ticari alacağından dolayı Antalya Mandırlar Köyü'ndeki 5.532 m²'lik arsası üzerinde Total Oil Türkiye A.Ş. lehine 20 yıl süreyle intifa hakkı, 30.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek ile Antalya Asliye Hukuk Mahkemesi'nin ihtiyari tedbir kararı bulunmaktadır. Ayrıca aynı taşınmaz üzerinde "Hazine tarafından dava açılacaktır" beyanı bulunmaktadır.
- Şirket'in Antalya Merkez Kışla Köyü'ndeki 783 m²'lik arsası üzerinde Antalya İl Özel İdare Müdürlüğü lehine 85.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek bulunmaktadır.
- Şirket'in Antalya Apışbükü Kökleme Mevkii'ndeki 379,37 m²'lik arsası üzerinde 278, 279, 280 parseller lehine, 282 parsel aleyhine geçme hakkı vardır.
- Şirket'in Antalya Telatiye Kızılıkkoyağı Mevkii'ndeki 19.075,51 m²'lik tarlası üzerinde 6831 sayılı kanunun 2/B maddesi uyarınca "Orman Sınırı Dışına Çıkarılmıştır" beyanı bulunmaktadır.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2009	Alımlar / Dönem Gideri	30 Haziran 2009
Haklar	5.564.481	17.176	5.581.657
Program ve lisanslar	3.227.176	--	3.227.176
İtfa ve tükenme payı (-)	(3.993.219)	(169.140)	(4.162.359)
Net defter değeri	4.798.438		4.646.474

Maliyet	1 Ocak 2008	Alımlar / Dönem Gideri	31 Aralık 2008
Haklar	5.486.976	77.505	5.564.481
Program ve lisanslar	3.217.050	10.126	3.227.176
İtfa ve tükenme payı (-)	(3.644.211)	(349.008)	(3.993.219)
Net defter değeri	5.059.815		4.798.438

20. POZİTİF ŞEREFIYE

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 363.448 TL tutarında pozitif şerefiye bulunmaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK YATIRIMLARI

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kira gideri karşılığı	120.000	--
Dava karşılıkları	9.001	9.001
	129.001	9.001

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

- Rekabet Kurumu'nun 1 Temmuz 2003 tarih ve 1643 sayılı kararına istinaden, Şirket hakkında soruşturma açılmıştır. Bu soruşturma kapsamında Rekabet Kurumu'nun 9 Ekim 2003 tarih ve 03-66 sayılı toplantısında Şirket'in klinker arzını kısıtlamasının telafi olunamayacak zararlar doğuracağı kanaatine varılmış ve Rekabet Kurumu'nun 26 Haziran 2003 tarih 03-45/522 sayılı kararı ile yürütülmekte olan soruşturma sonuçlanıncaya kadar Şirket tarafından günlük 300 ton klinkerin 29 ABD Doları/ton fiyatla Özgür Çimento ve Beton Endüstrisi A.Ş.'ye satışının sağlanması gerektiğine ve satılmadığı durumda günlük 4.624 TL para cezası uygulanacağına karar verilmiştir. Rekabet Kurumu'nun 9 Ekim 2003 tarihinde Şirket aleyhine almış olduğu ihtiyati tedbir kararı hakkında, söz konusu ihtiyati tedbir kararının yürütülmesinin durdurulması ve iptali için Şirket'in Danıştay'a yapmış olduğu başvuru neticesinde, Danıştay Onuncu Dairesi 9 Mart 2004 tarihinde oybirliği ile ilgili ihtiyati tedbir kararının yürütülmesinin durdurulmasına karar vermiştir. 10 Haziran 2005 tarihinde söz konusu soruşturma ile ilgili olarak 4054 sayılı yasanın 4. Maddesine muhalefet gerekçesi ile, Rekabet Kurumu tarafından, kararın iptali için Danıştay yolu açık olmak üzere, Şirket aleyhine 2.117.033 TL para cezası verildiğine dair gerekçeli karar tebliğ edilmiştir. Şirket, Rekabet Kurumu'nun gerekçeli yazılı kararının tebliğini takiben kararın iptaline ve para cezasının ödenmesinin durdurulmasına yönelik hukuksal işlemlerin başlatılmasına karar vermiş olup, Rekabet Kurumu'nun almış olduğu karar aleyhine 23 Haziran 2005 tarihinde Danıştay 13. Dairesi'nin 2005/72-84 esas no'lu dosyası ile açılmış olan davada yürütmeyi durdurma kararı verilmiştir. İlgili dava, Şirket lehine sonuçlanmış olup karar kesinleşmiş ve yürütmenin durdurulması kararına karşı yapılan itiraz reddedilmiştir.
- (Danıştay 13. Dairesinin 26.12.2006 tarih ve 2005/132 E. 2006/4944 K. sayılı -geçici tedbir kararının iptali- kararı) Karar, Rekabet Kurumu Başkanlığı tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'nun 2007/375 E. sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Soruşturma 20 Eylül 2007 tarihli 07-06/908-346 sayılı kararı Şirket aleyhine sonuçlanmış ve Şirket'e 2.117.033 TL tutarında bir ceza verilmesi söz konusu olmuştur. Bu karar, Rekabet Kurumunun 9 Ocak 2008 tarihli ve 75 sayılı yazısı ile tebliğ alınmış ve bu kararda sözü edilen indirim imkanını kullanmak için, Şirketçe 7 Mart 2008 tarihli olarak, 1.587.775 TL indirimli ödeme yapılmış ve bu cezanın iptali için yürütmeyi durdurma talepli olarak dava açılmıştır. Dava halen derdesttir.
- Şirket'in 2001 yılına ait hesap işlemleri T.C. Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu tarafından vergi kanunları yönünden incelenmiş ve ilgili kurul tarafından 17 Kasım 2006 tarihli rapor ile Şirket adına 333.230 TL tutarındaki matrah farkı üzerinden Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) 29. maddesi uyarınca ikmalen; 809.068 TL tutarındaki matrah farkı üzerinden VUK'un 30/4'üncü maddesi uyarınca re'sen olmak üzere toplam 1.142.298 TL kurumlar vergisi tarh edilmesine, ilgili tutar üzerinden fon payı hesaplanmasına, tarh edilecek olan kurumlar vergisi ve fon payı tutarları üzerinden vergi ziyai cezası kesilmesine ve aynı zamanda usulsüzlük cezası kesilmesine karar verilmiştir. Ancak, Şirket tarafından, vergi dairesince tarh edilen söz konusu vergi ve kesilen cezalar için uzlaşma talep edilmiştir. Uzlaşma talebi 360 sıra numaralı VUK Genel Tebliğinde belirtilen hadlere göre Isparta Defterdarlığı Uzlaşma Komisyonunun yetki sınırlarını aşması sebebiyle, bu talep incelenmek ve uzlaşma görüşmeleri yapılmak üzere Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonuna intikal ettirilmiştir. Uzlaşma görüşmeleri muhtelif tarihlerde yapılmış olup, 6 Aralık 2007 tarihinde yapılması gereken görüşme için Maliye Bakanlığı nezdinde erteleme talebinde bulunulmuş, söz konusu talebe Maliye Bakanlığı'nca henüz bir cevap verilmemiştir. Grup, söz konusu vergi tarhı için ilişikteki konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.
- Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulunca, hazırlanarak, Şirketin 2002-2003-2004-2005 yılı işlemlerinin incelendiği vergi inceleme raporu Isparta Defterdarlığı'nca 13 Nisan 2006 tarihinde tebliğ edilmiştir. Söz konusu 2002-2003-2004-2005 yılları için Şirkete salınan Damga Vergisi asıl ve cezaları tutarı faiz hariç 509.914 TL'dir. Tebliğ edilen 2002-2003-2004-2005 vergi inceleme raporları hakkında uzlaşma talep edilmiştir. Uzlaşma talebi 360 sıra numaralı VUK Genel Tebliğinde belirtilen hadlere göre Isparta Defterdarlığı Uzlaşma Komisyonunun yetki sınırlarını aşması sebebiyle, bu talep incelenmek ve uzlaşma görüşmeleri yapılmak üzere Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonuna intikal ettirilmiştir. Uzlaşma görüşmeleri muhtelif tarihlerde yapılmış olup, 6 Aralık 2007 tarihinde yapılması gereken görüşme için Maliye Bakanlığı nezdinde erteleme talebinde bulunulmuş, söz konusu talebe Maliye Bakanlığı'nca henüz bir cevap verilmemiştir. Grup, söz konusu vergi tarhı için ilişikteki konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

- Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanlar Kurulu'na hazırlanarak Şirketin 2002/2003/2004 yılları işlemlerinin incelendiği vergi inceleme raporu Isparta Defterdarlığınca tebliğ edilmiştir. Söz konusu yıllar için Şirkete salınan Kurumlar, Fon, Katma Değer asıl ve cezaları tutarı faiz hariç 3.542.620 TL'dir. Tebliğ edilen vergi inceleme raporları hakkında uzlaşma talep edilmiştir. Uzlaşma talebi 360 sıra numaralı VUK Genel Tebliğinde belirtilen hadlere göre Isparta Defterdarlığı Uzlaşma Komisyonunun yetki sınırlarını aşması sebebiyle, bu talep incelenmek ve uzlaşma görüşmeleri yapılmak üzere Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonuna intikal ettirilmiştir. Uzlaşma görüşmeleri muhtelif tarihlerde yapılmış olup, 6 Aralık 2007 tarihinde yapılması gereken görüşme için Maliye Bakanlığı nezdinde erteleme talebinde bulunulmuş, söz konusu talebe Maliye Bakanlığı'na henüz bir cevap verilmemiştir. Grup, söz konusu vergi tarhi için ilişikteki konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.
- Isparta Defterdarlığı, Kaymakkapı Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından, konsolidasyon kapsamındaki Göлтаş Enerji'ye, Nisan-2004 dönemi için salınan Stopaj Vergisi asıl ve cezaları tutarı faiz hariç 161.100 TL'dir. Şirket tarafından, adına vergi dairesince tarh edilen söz konusu vergi ve kesilen cezalar için uzlaşma talep edilmiştir. Muhtelif tarihlerde uzlaşma görüşmeleri yapılmıştır. Grup, söz konusu vergi tarhi için ilişikteki konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

23. TAAHHÜTLER

Grup'un pasifte yer almayan ve önemli bir kayıp veya zarar beklemediği taahhütler ve muhtemel yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları	TL	9.099.190	15.133.719
		9.099.190	15.133.719

24. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 2.260 TL (31.12.2008 – 2.173 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

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

	2009	2008
Enflasyon oranı	% 5,40	% 5,40
İskonto oranı	%12,00	%12,00
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	%95,00 - %99,00	%95,00 - %99,00

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

24. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (DEVAMI)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı -1 Ocak	4.702.113	3.643.952
Yıl içindeki artış	492.039	1.756.681
Ayrılanlara ödenenler	(227.933)	(698.520)
Dönem sonu	4.966.219	4.702.113

25. EMEKLİLİK PLANLARI

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Peşin ödenen giderler	3.441.875	992.030
Gelir tahakkukları	1.624.879	689.749
Verilen sipariş avansları	1.534.863	731.427
Peşin ödenen vergi ve fonlar	516.280	9.331.688
Devreden katma değer vergisi	426.386	1.397.776
İade Alınacak KDV	130.990	--
İş avansları	44.326	663
Diğer	--	256
	7.719.599	13.143.589

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 3.441.875 TL tutarındaki peşin ödenen giderlerin, 1.527.122 TL tutarındaki sigorta giderlerinden 88.205 TL tutarındaki kira giderlerinden, 1.223.793 TL tutarındaki peşin ödenen danışmanlık giderlerinden ve 602.755 TL tutarındaki peşin ödenen diğer giderlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 992.030 TL tutarındaki peşin ödenen giderlerin, 621.907 TL tutarındaki sigorta giderlerinden 12.824 TL tutarındaki kira giderlerinden, 357.299 TL tutarındaki peşin ödenen diğer giderlerden oluşmaktadır.

Diğer duran varlıklar

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 2.963.714 TL tutarındaki diğer duran varlıklar 2.239.771 TL tutarındaki kısmı verilen sipariş avanslarından, 723.943 TL tutarındaki kısmı ise gelecek yıllara ait giderlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 1.361.084 TL tutarındaki diğer duran varlıklar verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 1.062.286 TL tutarındaki diğer kısa vadeli yükümlülüklerin 980.355 TL tutarındaki kısmı detayı 22 no'lu notta açıklanmış olan Rekabet Kurumu dava karşılığından, 79.534 TL tutarındaki kısmı TEİAŞ tarafından faturalanacak olan enerji bedeli gider karşılığından ve 2.397 TL tutarındaki kısmı aidat gideri karşılığından oluşmaktadır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 1.162.206 TL tutarındaki diğer kısa vadeli yükümlülüklerin 980.355 TL tutarındaki kısmı detayı 22 no'lu notta açıklanmış olan Rekabet Kurumu dava karşılığından oluşmaktadır.

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	1.984.000	27,56	1.984.000	27,56
Diğer Ortaklar	1.976.000	27,44	1.976.000	27,44
Halka Arz	3.240.000	45,00	3.240.000	45,00
	7.200.000	100,00	7.200.000	100,00

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi 0.005 TL nominal değerli 1.440.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Şirket'in ortaklık yapısının detayı 1 nolu dipnotta belirtilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tutarı 20.000.000 TL'dir.

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

Sermaye Düzeltmesi Farkları

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 95.258.943 TL tutarındadır.

Hisse Senetleri İhraç Primleri

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Yasal yedekler	9.809.735	8.951.611
Statü yedekleri	10.521.099	9.553.745
	20.330.834	18.505.356

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Değer Artış Fonu

Finansal Varlık Değer Artış Fonu

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı - 1 Ocak	151.302	1.584.065
Dönem içindeki (azalış) / artış	1.106.380	(1.432.763)
Dönem sonu	1.257.682	151.302

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Olağanüstü yedekler	77.873.303	77.873.303
Olağanüstü yedekler enflasyon farkı	37.861.031	37.861.031
Emisyon primi enflasyon farkı	14.589.741	14.589.741
Yasal yedekler enflasyon farkı	4.913.974	4.913.974
Diğer geçmiş yıl kar / (zararları)	(8.990.472)	(11.415.510)
	126.247.577	123.822.539

Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı -1 Ocak	26.875.887	26.077.254
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	3.120.983	798.633
Dönem sonu	29.996.870	26.875.887

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Yurtiçi satışlar	57.164.047	29.819.268	82.191.011	43.600.928
Yurtdışı satışlar	30.715.269	14.558.390	33.166.528	26.363.243
Diğer satışlar	54.755	33.779	639.765	401.595
Satış indirimleri (-)	(2.663)	(105)	(65.675)	-
Satış gelirleri, net	87.931.408	44.411.332	115.931.629	70.365.766
Satışların maliyeti (-)	(64.971.095)	(32.905.063)	(68.896.600)	(39.905.387)
Brüt Kar	22.960.313	11.506.269	47.035.029	30.460.379

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Üretim Maliyeti				
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	24.593.780	11.436.023	31.094.345	16.211.636
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	2.718.130	1.470.417	2.792.498	1.505.358
C- Genel Üretim Giderleri	30.399.548	14.260.182	33.850.670	17.543.011
D- Yarı Mamul Kullanımı	5.217.588	4.653.119	(1.665.893)	3.073.533
1. Dönem Başı Stok (+)	9.122.943	8.558.474	9.023.773	13.763.199
2. Dönem Sonu Stok (-)	(3.905.355)	(3.905.355)	(10.689.666)	(10.689.666)
Üretilen Mamul Maliyeti	62.929.046	31.819.741	66.071.620	38.333.538
E- Mamul Stoklarında Değişim	(281.246)	6.913	(14.264)	45.200
1. Dönem Başı Stok (+)	498	288.657	9.624	69.088
2. Dönem Sonu Stok (-)	(281.744)	(281.744)	(23.888)	(23.888)
I. SATILAN MAMUL MALİYETİ	62.647.800	31.826.654	66.057.356	38.378.738
A-Dönem Başı Emtia Stoku	--	--	--	--
B- Dönem İçi Alışlar	161.852	70.724	76.012	135.197
C- Dönem Sonu Emtia Stoku	--	--	--	--
II. SATILAN EMTİA MALİYETİ	161.852	70.724	76.012	135.197
III. SATILAN HİZMET MALİYETİ	1.992.891	992.303	2.122.178	1.006.627
IV. DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ	168.552	15.382	641.054	384.825
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)	64.971.095	32.905.063	68.896.600	39.905.387

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Genel üretim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Elektrik giderleri	10.327.161	4.692.561	11.293.639	5.948.000
Amortisman giderleri	6.801.785	3.368.538	8.424.700	4.210.673
İşçilik giderleri	3.941.025	2.042.651	5.435.417	2.676.938
Sarf malzeme kullanımları	2.993.394	1.343.134	3.976.749	2.189.476
Enerji bedeli dağıtım gideri	2.142.691	669.334	119.968	55.934
Sigorta giderleri	888.193	476.221	948.145	536.921
Bakım, onarım giderleri	853.518	433.818	965.055	493.959
Kiralama giderleri	695.685	323.493	622.030	294.366
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	649.925	320.378	1.059.854	598.157
Nakliye ve hamaliye giderleri	324.490	191.248	177.167	60.463
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	161.157	95.698	122.778	55.030
Temizlik hizmetleri giderleri	142.304	76.638	179.472	96.931
Vergi, harçlar ve noter giderleri	139.873	14.128	346.128	219.938
Diğer giderler	338.347	212.342	179.568	106.225
	30.399.548	14.260.182	33.850.670	17.543.011

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

Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
İhracat, navlun ve liman giderleri	7.204.592	3.463.583	5.756.244	4.607.643
Satış komisyonları	314.587	88.739	1.237.541	829.038
Memur ücret ve giderleri	231.993	116.263	214.221	79.683
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	117.802	17.091	115.017	26.926
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	72.306	35.087	255.083	229.881
Sistem kullanım bedelleri	56.098	28.203	225.364	86.555
Amortisman giderleri	2.760	1.395	1.973	1.012
Diğer giderler	298.789	196.626	124.306	35.978
	8.298.927	3.946.987	7.929.749	5.896.716

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Danışmanlık giderleri	2.074.795	1.220.309	1.087.250	907.187
Memur ücret ve giderleri	1.505.961	841.701	1.342.754	772.394
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	478.100	305.691	116.317	31.463
Amortisman giderleri	400.080	206.798	305.286	175.346
Kıdem tazminatı karşılığı	313.568	194.401	308.988	194.205
Vergi, harçlar ve noter giderleri	218.561	85.352	212.764	28.044
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	217.636	40.220	497.813	330.601
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	192.016	101.303	31.401	4.857
Güvenlik ve ilan gideri	106.010	56.041	116.813	56.627
Yardım ve bağışlar	2.497	--	27.100	18.682
Diğer giderler	1.112.098	902.866	803.762	520.571
	6.621.322	3.954.682	4.850.248	3.039.977

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
İlk madde ve malzeme giderleri	24.593.780	11.436.023	31.094.345	16.211.636
Amortisman giderleri	10.631.626	5.352.829	10.133.894	5.233.008
Elektrik giderleri	10.420.511	4.785.858	11.452.806	6.028.368
İhracat, navlun ve liman giderleri	7.204.592	3.463.583	5.756.244	4.607.643
Personel giderleri	6.230.523	2.379.158	6.795.488	2.415.917
Finansman giderleri	5.847.249	3.771.770	5.210.211	2.954.324
Stoklardaki değişim	4.936.342	4.660.032	(1.680.157)	(3.118.773)
Sarf malzeme kullanımları	3.025.953	1.356.946	3.992.149	2.204.876
Enerji bedeli dağıtım gideri	2.142.691	669.334	119.968	56.204
Danışmanlık giderleri	2.074.795	1.220.309	1.087.250	907.187
Çalışmayan kısım gideri (diğer)	1.540.892	472.079	12.876	3.316
Sigorta giderleri	996.338	584.366	948.145	464.775
Bakım, onarım giderleri	933.327	513.627	965.055	473.189
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 24)	492.039	278.725	1.765.458	395.393
Satış komisyonları	314.587	88.739	1.237.541	829.038
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	192.016	101.302	31.401	4.857
TMSF'ye yapılan ödeme	--	--	2.976.287	--
Rekabet kuruluna ödenen cezalar	--	--	2.568.130	--
Diğer	7.812.453	5.025.950	8.514.514	6.177.833
	89.389.714	46.160.630	92.981.605	45.848.791

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Kira gelirleri	118.719	50.132	--	--
Hurda satış geliri	42.814	42.814	190.934	37.863
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 10)	37.125	37.125	36.081	20.000
Sabit kıymet satış karı	12.310	--	--	--
Damga vergisi gelirleri	--	--	104.924	--
Hasar Tazminatları	--	--	87.572	80.798
Diğer gelirler	145.066	92.488	114.866	42.360
	356.034	222.559	534.377	181.021

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Çalışmayan kısım amortismanı	1.788.649	958.069	--	--
Çalışmayan kısım gideri (diğer)	1.540.892	472.079	12.876	3.136
Kasko giderleri	132.575	83.033	105.104	27.733
Tazminat ve ceza gideri	85.831	13.136	30.517	30.339
TMSF'ye yapılan ödeme	--	--	2.976.287	--
Rekabet kurumuna ödenen cezalar	--	--	2.568.130	--
Kira giderleri	--	--	236.918	152.863
Diğer giderler	103.174	55.811	164.965	75.782
	3.651.121	1.582.128	6.094.797	289.853

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Kambiyo karları	4.107.632	513.071	2.971.963	1.098.009
Faiz ve vadeli satış faiz gelirleri	3.415.418	1.280.086	6.399.551	2.998.438
İştiraklerden temettü gelirleri	259.731	259.731	--	--
Menkul kıymet satış karları	97.167	49.073	--	--
	7.879.948	2.101.961	9.371.514	4.096.447

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Kambiyo zararları	4.609.933	3.503.420	3.110.594	2.137.441
Faiz ve vadeli alım faiz giderleri	772.454	(136.533)	2.042.970	782.580
Teminat mektubu komisyonları	31.739	13.756	54.839	33.636
Kredi faiz gideri	433.123	391.127	-	-
Diğer	--	--	1.808	667
	5.847.249	3.771.770	5.210.211	2.954.324

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler bulunmamaktadır.

35. VERGİLER

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için %20’dir (2008 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (5024 sayılı Kanun), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2007 yılı için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

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

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

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Vergi öncesi kar/ (zarar)	6.411.181	20.991.063
Etkin vergi oranı	% 20	% 20
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	1.282.236	(4.198.213)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(139.070)	(935.523)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	127.027	184.939
Diğer	(1.170.663)	(3.126.570)
Toplam vergi karşılığı	99.530	(8.075.367)

Transfer fiyatlandırması

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

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

Ertelenmiş Vergi Karşılığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, varlıkların ve borçların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerdeki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Grup için %20'dir (2008 - %20).

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle net ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları, yükümlülükleri matrahları</u></i>		
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	4.283.668	7.137.458
Kıdem tazminatı karşılığı	4.110.159	3.928.221
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	285.418	412.348
Gider tahakkukları	79.534	--
Stoklar	(72.383)	(269.233)
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	(743.406)	(743.406)
Duran varlıklar	(71.565.025)	(74.912.309)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) Matrahı, net	(63.622.035)	(64.446.921)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<i><u>Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, net</u></i>		
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	856.733	1.427.491
Kıdem tazminatı karşılığı	822.032	785.645
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	57.085	82.471
Gider tahakkukları	15.907	--
Stoklar	(14.477)	(53.847)
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	(148.681)	(148.681)
Duran varlıklar	(14.313.006)	(14.982.463)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net	(12.724.407)	(12.889.384)
Gelir tablosuna ait ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	164.977	(645.200)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi aktifleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı	--	2.175.965
Dönem vergi (gideri) / geliri	--	(2.175.965)
Dönem sonu	--	--

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı	(12.889.384)	(14.420.150)
Dönem vergi (gideri) / geliri	164.977	1.530.766
Dönem sonu	(12.724.407)	(12.889.384)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

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

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

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

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

hususlarını dikkate alarak 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kullanılmayan finansal zararlar üzerinden ertelenen vergi varlığını finansal tablolara almıştır.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse lot başına kar miktarı, 6.510.711 TL tutarındaki net konsolide dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse lot adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

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

Hisse başına düşen net kar	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	
Cari yıl karı	6.510.711	12.915.696	A
<i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Birim—Lot)</i>			
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	1.440.000	1.440.000	B
Hisse lot başına kar (TL olarak)	4,52	8,97	A/B

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacak	19.336	54.202
Ticari olmayan alacak	912.181	1.362.056
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	--	--
	931.517	1.416.258

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ticari borçlar	26.055	85.058
Ticari olmayan borçlar	992.074	3.020.174
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	--	(236)
	1.018.129	3.104.996

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklardan alacaklar</u>				
Göl Yatırım	--	382.556	--	297.380
Şevket Demirel	--	--	--	--
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>				
Orma	2.860	--	50.752	529.807
Elma-Su	--	529.625	--	534.495
Orkav	15.043	--	1.152	--
Göldağ	1.433	--	1.641	374
Elmataş	--	--	657	--
	19.336	912.181	54.202	1.362.056

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklara borçlar</u>				
Şevket Demirel	--	101.773	--	27.269
Diğer(*)	--	890.301	--	2.992.905
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>				
Orkav	--	--	41.558	--
Orma	25.709	--	43.264	--
Elmataş	346	--	--	--
	26.055	992.074	84.822	3.020.174

(*) 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 890.301 TL ve 2.992.905 TL tutarındaki ortaklara olan ticari olmayan borç, ödenmemiş temettü borçlarını temsil etmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

Giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2009	01 Ocak – 30 Haziran 2008
Hizmet alış	40.313	399.807
Satın alınan mal maliyeti	--	14.983
Faiz / Kira / Diğer giderler	1.191.707	342.141
	1.232.020	756.931
Gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2009	01 Ocak – 30 Haziran 2008
Mal satışları	10.482	76.586
Hizmet satış	--	154.513
Diğer satış	54.982	26.376
	65.464	257.475

İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2009			01 Ocak – 30 Haziran 2008		
Alımlar						
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Orma	--	--	1.191.707	13.233	1.200	4.822
Elma-Su	--	22.375	--	1.250	104.949	--
Elmataş	--	10.063	--	500	2.544	--
Orkav	--	--	7.875	--	20.964	--
Göl Yatırım	--	--	--	--	270.150	337.319
Göldağ	--	--	--	--	--	--
		32.438	1.199.582	14.983	399.807	342.141
Satışlar	1 Ocak - 30 Haziran 2009			01 Ocak – 30 Haziran 2008		
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Orma	8.736	--	--	70.305	--	20.397
Elmataş	1.398	--	--	--	66.940	--
Orkav	348	--	--	715	20.802	--
Gölyatırım	--	--	26.575	--	--	--
Elma-Su	--	--	28.407	5.566	66.771	5.979
	10.482	--	54.982	76.586	154.513	26.376

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili şirketler lehine verdiği herhangi bir kefaleti bulunmamaktadır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler, sağlanan menfaatler ve dağıtılan temettüleri toplamı 924.618 TL'dir (30 Haziran 2008 –668.100 TL).

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Kredi riski

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

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	19.336	36.711.267	912.181	2.086.231	34.697.544
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	19.472.900	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	19.336	22.710.755	382.556	2.086.231	34.697.544
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) (4)	--	14.000.512	529.625	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	4.485.023	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	7.961.340	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(7.961.340)	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	195	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

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

(3) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 4.470.369 TL tutarında ipotek, 14.654 TL tutarında teminat çek, senet ve mektupları bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

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

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	54.202	20.729.382	1.362.056	613.683	43.233.085
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	21.621.300	--	--	--
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	4.862	13.819.612	1.362.056	613.683	43.233.085
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) (4)	49.340	6.909.770	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	3.472.554	--	--	--
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	7.806.449	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(7.806.449)	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	195	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

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

(3) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 3.364.495 TL tutarında ipotek, 108.059 TL tutarında teminat çek, senet ve mektupları bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

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

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.783.342	559.412
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.931.249	2.408.804
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.296.092	3.685.294
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.519.454	305.600
	14.530.137	6.959.110
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	4.485.023	3.472.554

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.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009		Sözleşme Uyarınca Nakit			
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	929.907	1.234.904	46.212	229.228	959.464
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26.055	26.055	26.055	--	--
Diğer Ticari Borçlar	11.608.676	11.608.676	11.608.676	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	992.074	992.074	992.074	--	--
Diğer Borçlar	9.098.679	9.098.679	8.688.826	409.853	--
Toplam	22.655.391	22.960.388	21.361.843	639.081	959.464
31 Aralık 2008		Sözleşme Uyarınca Nakit			
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	935.530	1.272.922	63.646	190.939	1.018.337
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	84.822	84.822	84.822	--	--
Diğer Ticari Borçlar	20.654.253	20.654.253	20.654.253	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3.020.174	3.020.174	3.020.174	--	--
Diğer Borçlar	5.750.239	5.750.239	4.936.905	607.611	205.723
Toplam	30.445.018	30.782.410	28.759.800	798.550	1.224.060

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Döviz pozisyonu tablosu

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Aşağıdaki tablolar 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	30 Haziran 2009		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	5.380.150	3.487.234	20.650
2a. Parasal Finansal Varlıklar	22.509.487	14.711.117	3
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	68.180	19.902	17.573
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	27.957.817	18.218.253	38.226
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	27.957.817	18.218.253	38.226
10. Ticari Borçlar	1.075.666	637.770	46.492
11. Finansal Yükümlülükler	152.396	--	70.984
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.490.720	1.627.815	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	3.718.782	2.265.585	117.476
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	716.605	--	333.787
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	716.605	--	333.787
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.435.387	2.265.585	451.263
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	23.522.430	15.952.668	(413.037)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	23.454.250	15.932.766	(430.610)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. İhracat	30.715.269	18.705.218	340.223
24. İthalat	623.182	--	290.420

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2008		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.385.502	916.122	24
2a. Parasal Finansal Varlıklar	31.877.383	21.078.743	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	9.094	--	4.248
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	33.271.979	21.994.865	4.272
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	597.786	--	279.235
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	597.786	--	279.235
9. Toplam Varlıklar (4+8)	33.869.765	21.994.865	283.507
10. Ticari Borçlar	13.520.222	8.932.512	5.411
11. Finansal Yükümlülükler	142.554	--	66.589
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	127.948	84.605	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	13.790.724	9.017.117	72.000
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	792.976	--	370.411
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	792.976	--	370.411
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	14.583.700	9.017.117	442.411
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	19.286.065	9.017.117	(158.904)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	18.679.185	12.977.748.	(442.387)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. İhracat	43.767.832	33.724.636	--
24. İthalat	15.906.873	--	8.383.952

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıda detayı verilen döviz türleri karşısında Türk Lirasında olası % 10'luk bir değer değişimi Grup'un karını aşağıda verilen tutarlarda azaltacaktır. Bu analiz özellikle faiz oranları gibi değişkenlerin sabit kalacağı varsayımına dayanmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
30 Haziran 2009		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.240.918	(2.240.918)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.240.918	(2.240.918)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(88.675)	88.675
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(88.675)	88.675
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
TOPLAM	2.352.243	(2.352.243)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2008		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	1.962.625	(1.962.625)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.962.625	(1.962.625)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(34.018)	34.018
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(34.018)	34.018
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
TOPLAM	1.928.607	(1.928.607)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

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

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

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar (*)	33.452.963	38.452.682
Finansal yükümlülükler	(929.907)	(935.530)
	32.523.059	37.517.152

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla Grup'un değişken faizli finansal borçlanma aracı bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 2009 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 8.959 TL (31.12.2008: 8.742 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Finansal borçlar	929.907	935.530
Toplam öz sermaye	283.681.634	283.931.090
Borç/öz sermaye oranı	0,0033	0,0033

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR-GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

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

		30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa değeri	Kayıtlı değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	49.894.236	49.894.236	59.016.174	59.016.174
Diğer ticari alacaklar	10	36.711.267	36.711.267	20.729.382	20.729.382
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	19.336	19.336	54.202	54.202
Kısa vadeli diğer alacaklar	11	2.086.231	2.086.231	613.683	613.683
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	37	912.181	912.181	1.362.056	1.362.056
Uzun vadeli diğer alacaklar	11	65.822	65.822	56.499	56.499
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(163.966)	(163.966)	(142.554)	(142.554)
Ticari borçlar	10	(11.608.676)	(11.608.676)	(20.654.253)	(20.654.253)
İlişkili taraflara ticari borçlar	37	(26.055)	(26.055)	(84.822)	(84.822)
Kısa vadeli diğer borçlar	11	(9.098.679)	(9.098.679)	(5.750.239)	(5.750.239)
İlişkili taraflara diğer borçlar	37	(992.074)	(992.074)	(3.020.174)	(3.020.174)
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(765.941)	(765.941)	(792.976)	(792.976)
		67.033.682	67.033.682	51.386.978	51.386.978

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket 21 Temmuz 2009 tarihli yönetim kurulu kararı ile Büyükdere Caddesi Prof. Dr. Bülent Tarcan Sokak No:1 Gayrettepe Şişli / İstanbul olan şirket merkezini, Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apartmanı No:4 Daire:2 Beşiktaş/ İstanbul olarak değiştirme kararı almıştır. Adres değişikliği 6 Ağustos 2009 tarihli 737 no'lu Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilmiştir.
- 1 Haziran 2009 tarihli 7322 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilen 12 Mayıs 2009 tarihli olağan genel kurul kararı ile Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ana sözleşmesinin şirketin sermayesine ilişkin 7'nci maddesinde değişiklik yapılması ve bunun sonucunda şirketin sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 6.000.000 TL artırılarak 9.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Göltaş Göller Bölgesi Çimento A.Ş. 21 Temmuz 2009 tarihli yönetim kurulu kararı ile, sermayesine % 99,67 oranında iştirak ettiği Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermaye artırımında iştirak payına isabet eden rüçhan hakkını tamamen, sermaye artırımında kullanılmayan rüçhan haklarının nominal değer üzerinden Şirketçe kullanılmasına, bunun sonucunda işletme sermayesi ihtiyacına binaen yeni pay alma hakkına karşılık gelen 5.980.000 TL ile sermaye artırımında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen 20.000 TL sermaye taahhüt tutarının, sermaye artırımının tescilini takip eden 3 ay içerisinde ödenmesine karar vermiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

- 1 Haziran 2009 tarihli 7322 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilen 11 Mayıs 2009 tarihli olağan genel kurul kararı ile Elma-Su ana sözleşmesinin şirketin sermayesine ilişkin 7'nci maddesinde değişiklik yapılması ve bunun sonucunda şirketin sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 1.500.000 TL artırılarak 8.300.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Göltaş Çimento 21 Temmuz 2009 tarihli yönetim kurulu kararı ile, sermaye artırımında iştirak payına isabet eden rüşhan hakkına karşılık gelen 675.000 TL sermaye taahhüt tutarının tamamının ödenmesine karar verilmiştir.
- Şirket, demiryolu taşıma masraflarını minimize etmek amacıyla, Şevket Demirel'in sahip olduğu ancak TMSF tarafından amme borcundan dolayı hacizli bulunan ve 6183 sayılı amme alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun hükümleri uyarınca açık artırma sureti ile satışa çıkarılan Isparta İli Gönen İlçesi Senirce Köyü Kayaaltı Mevkii 975 parselde kayıtlı 8.530 m², 985 parselde kayıtlı 9.650 m², 986 parselde kayıtlı 6.490 m², 48 parselde kayıtlı 2.270 m², 49 parselde kayıtlı 1.880 m², 1.212 parselde kayıtlı 39.150 m², 51 parselde kayıtlı 13.280 m², 121 parselde kayıtlı 9.440 m², 148 parselde kayıtlı 93.600 m², 1.072 parselde kayıtlı 72.400 m²'lik araziler için TMSF tarafından açılan ihaleye iştirak etmiş ve ihaleyi kazanmıştır. Ancak, yukarıda da belirtildiği üzere İstanbul 2. İdare Mahkemesinde Şevket Demirel tarafından açılan davada yürütmenin durdurulmasına ilişkin karar nedeniyle işlem tescil edilememiştir. Şirket tarafından TMSF'ye 2007 yılı içerisinde ödenen ve önceki dönemlerde Diğer Duran Varlıklar hesap grubunda sınıflandırılmış olan 747.000 TL'lik tutarın karşılığı olan ve demiryolu projesiyle ilgili gayrimenkullerin devri rapor tarihi itibarıyla sağlanmış olup ,hesap kapatılmıştır.

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

- Göltaş Enerji, 31 Aralık 2004 tarihinde Muğla ili Fethiye ilçesi Esen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırımına ilişkin yatırım teşvik belgesi almıştır. İlgili yatırım teşvik belgesi, EPDK'nın 27 Aralık 2004 tarih ve EÜ/406-1/506 sayılı üretim lisansına istinaden düzenlenmiş olup, yatırımın söz konusu lisansın genel ve özel hükümlerinde belirtilen sürelerde (31 Aralık 2004'ten itibaren 50 inci ay sonuna kadar) gerçekleşmesi gerekmektedir. 50 yıllık süre, Göltaş Enerji'nin 22 Mayıs 2007 tarihinde yapmış olduğu başvurunun 22 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmesi sonucunda 65 aya çıkartılmıştır. Yatırım teşvik belgesi, Göltaş Enerji'nin 26 Şubat 2009 tarih ve 13446 sayılı müracaatına istinaden T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü tarafından 25 Mart 2011 yılına kadar uzatılmıştır.
- Şirket ve Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demiryolları İşletmesi Genel Müdürlüğü (TCCD) arasında Alsancak Eğridir Hattı Gümüşgün-Bozanönü istasyonları arasında yükleme boşaltma istasyonu ile buna bağlı olarak Km: 433 + 619-434 + 200'den basit makaslarla ayrılmak suretiyle iltisak hattı ve bağlantı yollarının yapımı ile ilgili 25 Şubat 2009 tarihinde yapım protokolü imzalanmıştır. Şirket tarafından yapılacak alt yapı ve üst yapı çalışmaları rapor tarihi itibarıyla tamamlanmış olup yükleme boşaltma istasyonu faaliyete geçmiştir.
- Şirket sermayesinin % 35,02'sine (B grubu hisseler) sahip olan Ciments Français, hisselerinin tamamına sahip olduğu SADECIB SAS'ı birleşerek devralması ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun Göltaş A.Ş. yönetim ve denetiminden çekilmesi sebebiyle % 35,02 hissedarlığına tekabül eden yaklaşık % 31,4 oy hakkını iktisap etmesi dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) Seri: IV, No: 8 sayılı Tebliği'nin 17. maddesi uyarınca doğan çağrı yükümlülüğünden muafiyet başvurusunda bulunmuştur. Kurul ortaklığın sermaye dağılımı gereğince yönetim hakimiyetinde hiçbir değişiklik olmadığı gerekçeleriyle, Seri: IV, No: 8 "Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 17'nci maddesi uyarınca çağrıda bulunma yükümlülüğünden muafiyet talebinin; ortaklığın paylarının ve oy haklarının iktisabına rağmen ortaklığın sermaye dağılımı gereğince, yönetim hakimiyetinde hiçbir değişiklik olmaması nedeniyle Seri: IV, No: 8 sayılı Tebliğ'in 17'nci maddesinin 3'üncü fıkrasının 3'üncü bendi uyarınca olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.