

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		128.131.113	129.014.215
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	64.497.932	59.016.174
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	48.823	54.202
— Diğer Ticari Alacaklar	10	26.321.349	20.729.382
Diğer Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	749.070	1.362.056
— Diğer Alacaklar	11	2.052.789	613.683
Stoklar	13	25.226.054	34.095.129
Diğer Dönen Varlıklar	26	9.235.096	13.143.589
		128.131.113	129.014.215
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Duran Varlıklar		214.255.718	211.554.764
Ticari Alacaklar	10	--	--
Diğer Alacaklar	11	72.221	56.499
Finansal Yatırımlar	7	9.373.566	8.206.334
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	3.633.597	3.614.103
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	187.644.016	193.154.858
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.567.382	4.798.438
Şerefiye	20	363.448	363.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	8.601.488	1.361.084
TOPLAM VARLIKLAR		342.386.831	340.568.979

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		38.902.650	38.253.416
Finansal Borçlar	8	184.677	142.554
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	104.011	84.822
— Diğer Ticari Borçlar	10	21.869.185	20.654.253
Diğer Borçlar			
— İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	935.470	3.020.174
— Diğer Borçlar	11	14.057.982	5.750.239
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	715.344	7.430.167
Borç Karşılıkları	22	9.001	9.001
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.026.980	1.162.206
		38.902.650	38.253.416
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.036.921	18.384.473
Finansal Borçlar	8	743.428	792.976
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	5.191.423	4.702.113
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	12.102.070	12.889.384
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		285.447.260	283.931.090
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	255.679.108	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		1.318.533	151.302
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		20.330.834	18.505.356
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		126.247.575	123.822.539
Net Dönem Karı		5.323.223	12.117.063
Azınlık Payları		29.768.152	26.875.887
TOPLAM KAYNAKLAR		342.386.831	340.568.979

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2009	Cari Dönem 01 Temmuz - 30 Eylül 2009	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2008	Geçmiş Dönem 01 Temmuz - 30 Eylül 2008
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	141.102.051	53.170.643	144.058.512	28.126.883
Satışların Maliyeti (-)	28	(104.193.842)	(39.013.444)	(92.440.673)	(23.544.073)
BRÜT KAR		36.908.209	14.157.199	51.617.839	4.582.810
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(15.853.583)	(7.554.656)	(10.218.471)	(2.288.722)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(11.333.495)	(4.921.476)	(8.442.373)	(3.592.125)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29				
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	822.161	466.127	704.498	170.121
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(3.813.246)	(162.125)	(6.896.455)	(801.653)
FAALİYET KARI		6.730.046	1.985.069	26.765.038	(1.929.569)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	16	(655.506)	(289.011)	(1.028.604)	(520.093)
Finansal Gelirler	32	10.183.179	2.303.231	13.351.364	3.979.850
Finansal Giderler (-)	33	(7.507.046)	(1.659.797)	(6.867.591)	(1.657.380)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		8.750.673	2.339.492	32.220.207	(127.192)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri					
— Dönem Vergi Gideri	35	(1.322.499)	(1.257.052)	(9.082.446)	(860.620)
— Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	35	787.314	622.337	83.266	(339.013)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KAR / (ZARARI)		8.215.488	1.704.777	23.221.027	(1.326.825)
Diğer Kapsamlı Gelir					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	1.167.231	60.851	(1.117.442)	(1.101.955)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		9.382.719	1.765.628	22.103.585	(2.428.780)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.382.719	1.765.628	22.103.585	(2.428.780)
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı		8.215.488	1.704.777	23.221.027	(1.326.825)
Azınlık Payları	27	2.892.265	(228.718)	946.706	(145.582)
Ana Ortaklık Payları		5.323.223	1.933.495	22.274.321	(1.181.243)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		9.382.719	1.765.628	22.103.585	(2.428.780)
Azınlık Payları		2.892.265	(228.718)	946.706	(145.582)
Ana Ortaklık Payları		6.490.454	1.994.346	21.156.879	(2.283.198)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	5,70	1,18	16,12	(0,92)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	5,70	1,18	16,12	(0,92)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ 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	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		--	--	--	1.825.478	(1.825.478)	--	--	--
Finansal varlık makul değer değişim farkı		--	--	1.167.231	--	--	--	--	1.167.231
Özel yedekler değişim farkı		--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettü (*)	27	--	--	--	--	(7.866.549)	--	--	(7.866.549)
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	--	--	--	5.323.223	2.892.265	8.215.488
30 Eylül 2009 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.318.533	20.330.834	126.247.575	5.323.223	29.768.152	285.447.260

		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		--	--	(1.117.442)	--	--	--	--	(1.117.442)
Özel yedekler değişim farkı	27	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettü	27	--	--	--	--	(7.200.000)	--	--	(7.200.000)
Net konsolide dönem karı	7-27	--	--	--	--	--	22.274.321	946.707	23.221.028
30 Eylül 2008 bakiye		7.200.000	95.258.943	466.623	18.505.356	122.051.437	22.274.321	27.023.961	292.780.641

(*) 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 EYLÜL 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE
NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2009	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net konsolide dönem karı		5.323.223	22.274.321
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman	18, 19, 30	15.925.093	15.424.604
Ana ortaklık dışı zarar / kar	27	2.892.265	946.706
Özkaynak yöntemine göre iştirak gideri	16	655.506	1.028.604
Şüpheli alacak karşılığı	10,29,30	465.682	552.814
Kıdem tazminatındaki değişim	24	946.592	1.406.209
Ertelenmiş vergi varlık/yükümlülüğündeki değişim	35	(787.314)	(83.267)
Ertelenmiş finansman gelir gideri, net	10, 35, 37	243.196	(255.000)
Faiz gideri	33,30	1.225.672	1.622.478
Faiz geliri	32	(5.038.479)	(7.591.224)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,26	760.101	9.220.597
Sabit kıymet satış karı, net	31	(12.310)	(6.415)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		22.599.227	44.540.427
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim	10, 11	(7.786.560)	(10.500.197)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış değişim	37	618.365	(681.017)
Stoklardaki değişim	13	8.869.075	(19.966.398)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	3.908.493	3.379.690
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	(7.240.404)	804.655
Ticari borçlardaki değişim	10	1.245.822	12.371.584
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	37	(2.065.515)	1.068.125
Diğer yükümlülük ve borçlardaki değişim		697.587	(9.975.798)
Ödenen kıdem tazminatı (-)	24	(457.282)	(512.416)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		20.388.808	(20.528.655)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(10.206.875)	(4.484.339)
Maddi olmayan varlık satın alımları (-)	19	(20.365)	(64.989)
Maddi varlık satışı (+)	18	56.355	13.606
Finansal varlık satın alımları (-)	16	(675.000)	
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(10.845.885)	(4.535.722)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri (-)	33	(1.225.672)	(1.622.478)
Alınan faizler (+)	32	5.038.479	7.591.224
Banka kredilerindeki azalış (-)	8	(7.423)	--
Ödenen Temettü (-)		(7.866.549)	(7.200.000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(4.061.165)	(1.231.254)
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net azalış / artış		5.481.758	14.761.679
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	59.016.174	45.994.068
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	64.497.932	60.755.747

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 merkezi Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apartmanı No:4 Daire:2 Beşiktaş/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in şube adresi Afyon Karayolu 15. km. Isparta'dır. 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 Eylül 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 1 yıl boyunca TMSF tarafından devir alınmadan önceki yönetim ve denetim kurulu üyeleri tarafından yönetilmiş olup, Şirket'in 15 Mayıs 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilmişlerdir.

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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Göлташ Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göлташ Hazır Beton)	Hazır beton Üretimi ve satışı	9.000.000	99,89	3.000.000	99,67
Göлташ Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göлташ 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 Göлташ Hazır Beton İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir.

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

Özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Eylül 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	8.300.000	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 ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 525 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 Tebliği" ("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") uygularlar.

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 12 Kasım 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosunu 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Eylül 2008 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket’in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ve 30 Eylül 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, 30 Eylül 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.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

(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 30 Eylül 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.

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 başlandıktan 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, amortismanı tabi varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanı 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 yapılabileceği 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ;

	30 Eylül 2009			
	Çimento+Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	129.671.266	21.185.881	(9.755.096)	141.102.051
Satışların Maliyeti (-)	(105.877.878)	(7.986.655)	9.670.691	(104.193.842)
Brüt kar / (zarar)	23.793.388	13.199.226	(84.405)	36.908.209
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(15.778.512)	(75.071)	--	(15.853.583)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.059.764)	(4.277.345)	3.614	(11.333.495)
Diğer Faaliyet Gelirleri	839.754	4.638	(22.231)	822.161
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(3.797.164)	(16.082)	--	(3.813.246)
Faaliyet karı / (zararı)	(2.002.298)	8.835.366	(103.022)	6.730.046
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	--	--	(655.506)	(655.506)
Finansal Gelirler	8.644.159	1.546.971	(7.951)	10.183.179
Finansal Giderler	(7.365.781)	(149.216)	7.951	(7.507.046)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(723.920)	10.233.121	(758.528)	8.750.673
Vergi Gelir / (Gideri)	201.913	(737.098)	--	(535.185)
Net dönem karı / (zararı)	522.007	9.496.023	(758.528)	8.215.488
30 Eylül 2009				
	Çimento+Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	345.387.053	85.314.337	(88.314.559)	342.386.831
Toplam Varlıklar	345.387.053	85.314.337	(88.314.559)	342.386.831
Bölüm yükümlülükleri	49.505.535	3.578.609	3.855.427	56.939.571
Toplam Kaynaklar	49.505.535	3.578.609	3.855.427	56.939.571

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2008 tarihi itibarıyla ;

	30 Eylül 2008			
	Çimento+Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	143.384.334	9.700.623	(9.026.445)	144.058.512
Satışların Maliyeti (-)	(96.017.628)	(5.328.510)	8.905.465	(92.440.673)
Brüt kar / (zarar)	47.366.706	4.372.113	(120.980)	51.617.839
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(10.082.013)	(358.446)	221.988	(10.218.471)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.590.092)	(1.314.587)	(537.694)	(8.442.373)
Diğer Faaliyet Gelirleri	(10.082.013)	(358.446)	221.988	(10.218.471)
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(6.590.092)	(1.314.587)	(537.694)	(8.442.373)
Faaliyet karı / (zararı)	24.525.922	2.692.604	(453.488)	26.765.038
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar			(1.028.604)	(1.028.604)
Finansal Gelirler	12.759.282	643.039	(50.957)	13.351.364
Finansal Giderler	(6.860.611)	(57.937)	50.957	(6.867.591)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	30.424.593	3.277.706	(1.482.092)	32.220.207
Vergi Gelir / (Gideri)	(8.337.609)	(661.571)	--	(8.999.180)
Net dönem karı / (zararı)	22.086.984	2.616.135	(1.482.092)	23.221.027
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	4.400.146	181.934	(32.752)	4.549.328
Amortisman gideri ve itfa payı	(11.700.265)	(3.797.409)	73.070	(15.424.604)

	31 Aralık 2008			
	Çimento+Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	352.753.779	73.511.465	(85.696.265)	340.568.979
Toplam Varlıklar	352.753.779	73.511.465	(85.696.265)	340.568.979
Bölüm yükümlülükleri	63.361.790	1.271.760	(7.995.661)	56.637.889
Toplam Kaynaklar	63.361.790	1.271.760	(7.995.661)	56.637.889

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Vadeli banka mevduatı	ABD Doları	36.581.871	27.132.425
	TL	6.300.219	11.322.257
Vadesiz banka mevduatı	ABD Doları	738.170	4.744.958
	TL	45.960	33.445
	Avro	37.453	--
Kasa	TL	20.176	21.289
Çekler ve diğer nakit ve nakit benzerleri	TL	21.000.113	16.050.545
Faizsiz spot krediler	TL	(226.030)	(288.745)
		64.497.932	59.016.174

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

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla çekler ve diğer nakit ve nakit benzerlerinin 18.883.233 TL'si çeklerden (31 Aralık 2008 - 16.050.545 TL), 2.115.844 TL'si B tipi likit fonlarından oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
TL vadeli mevduatlar	% 7,25 - % 13,00	% 15,00 - % 20,00
Yabancı para vadeli mevduatlar	% 2,50 - % 2,85	% 5,25 - % 6,75

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

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Bağlı Ortaklıklar	İştirak Oranı %	30 Eylül 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>			
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	2.146.379	979.147
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd. Şti. (Göldağ) (**)	95,00	220.238	220.238
		9.373.566	8.206.334

(*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla makul değeri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda işlem görmesi nedeniyle, İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 3,88 TL (2008 - 1,77 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

Şirket'in satılmaya hazır iştiraki olan Aksu'nun 30 Eylül 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 Eylül 2009	435.928	4.214	431.714	--	58.387
31 Aralık 2008	375.635	2.309	373.326	--	531

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

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

30 Eylül 2009				
Banka Adı	Orjinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa Vadeli TL karşılığı	Uzun Vadeli TL karşılığı
Garanti Bankası	Avro	12,24	158.326	679.576
Garanti Bankası	TL	17,4	26.351	63.852
			184.677	743.428

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

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

	Anapara
Birinci yılda ödenecekler	184.677
İkinci yılda ödenecekler	211.088
Üçüncü yılda ödenecekler	221.851
Dördüncü yılda ödenecekler	247.615
Beşinci yılda ödenecekler	62.874
	928.105

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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari Alacaklar	32.248.060	23.309.520
Alacak Senetleri	2.649.490	5.962.651
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(8.228.007)	(7.806.449)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(348.194)	(736.340)
	26.321.349	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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş alacakları ile ilgili bilgi 38 numaralı dipnottadır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ticari alacakların yurtiçi satışlarda tahsil süresi sırasıyla ortalama 117 gün ve 107 gündür. 30 Eylül 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan ipotekler	TL	16.244.900	11.446.400
Alınan teminat mektupları	TL	4.118.000	4.568.000
Alınan teminat çekleri	TL	625.000	625.000
Alınan teminat senetleri	TL	345.000	445.000
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	--	4.536.900
		21.332.900	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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı - 1 Ocak	7.806.449	666.741
Yıl içindeki artış (Not 29)	465.682	7.212.789
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 31)	(44.124)	(73.081)
Dönem sonu	8.228.007	7.806.449

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Satıcılar	21.933.295	20.728.361
Borç senetleri	40.888	--
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(104.998)	(74.108)
	21.869.185	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 % 7,38 (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 Eylül 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 Eylül 2008 tarihi itibariyle 30 gün, 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle 180 gündür.

Grup'un satıcılarından aldığı teminatların detayı aşağıda belirtilmiştir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları	TL	6.496.000	1.164.516
	Avro	5.622.289	1.068.024
	ABD Doları	82.992	84.689
Alınan teminat senetleri	TL	2.261.700	2.251.700
	Avro	582.791	577.530
	ABD Doları	129.054	22.807
Alınan teminat çekleri	TL	713.675	453.675
	Avro	421.920	210.282
		16.310.421	5.833.223

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İstanbul Holding A.Ş.	2.596.397	2.596.397
Vergi dairesinden alacaklar	1.926.299	487.193
Verilen depozito ve teminatlar	126.490	126.490
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(2.596.397)	(2.596.397)
	2.052.789	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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un sırasıyla 72.221 TL ve 56.499 TL tutarındaki diğer uzun vadeli alacakları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan avanslar	9.687.761	2.041.744
Personele borçlar (*)	2.285.776	1.957.322
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	1.618.859	872.623
Ertelenmiş, taksitlendirilmiş vergi yükümlülüğü (**)	358.971	813.336
Alınan depozito ve teminatlar	86.000	17.636
Diğer	20.615	47.578
	14.057.982	5.750.239

(*) Personele borçlar bakiyesinin 1.444.058 TL (2008 – 483.677 TL) tutarındaki kısmı personele ödenecek olan 2006, 2005 ve 2004 yılı kar paylarından oluşmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 11 tanesi ödenmiştir.

Uzun vadeli diğer borçlar

30 Eylül 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	16.114.195	24.952.131
Yarı mamuller	8.233.886	9.122.943
Mamuller	825.669	498
Ticari mallar	32.747	--
Diğer stoklar	19.557	19.557
	25.226.054	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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	İştirak Oranı %	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Elma-Su	45,00	15.071.748	14.396.748
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(11.737.308)	(11.349.720)
Elmataş	43,61	8.188.614	8.188.614
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(7.889.457)	(7.621.539)
		3.633.597	3.614.103

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı - 1 Ocak	3.614.103	4.644.482
Elma-Su sermaye artırımını (*)	675.000	--
Elma-Su zararından alınan pay	(387.588)	(791.351)
Elmataş zararından alınan pay	(267.918)	(239.028)
Dönem sonu	3.633.597	3.614.103

(*) Şirket iştiraklerinden Elma-Su dönem içerisinde sermayesini 1.500.000 TL artırmış ve Şirket'te %45'lik ortaklık payını koruyacak şekilde bu artışa iştirak etmiştir.

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 Eylül 2009	9.527.866	2.118.011	7.409.855	4.019.299	(861.307)
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 Eylül 2009	2.218.145	1.532.148	685.997	2.085.787	(614.349)
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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	573.116	1.699.026	--	--	2.272.142
Yer altı ve yerüstü düzenleri	59.131.251	24.050	--	--	59.155.301
Binalar	50.751.320	24.050	--	--	50.775.370
Tesis, makine ve cihazlar	429.845.205	367.569	(64.698)	--	430.148.076
Taşıtlar	96.307.034	229.692	(34.072)	--	96.502.654
Demirbaşlar	49.036.118	100.905	--	--	49.137.023
Yapılmakta olan yatırımlar	4.045.853	7.381.877	--	--	11.427.730
Özel Maliyetler	84.728	379.706	--	--	464.434
	689.774.625	10.206.875	(98.770)	--	699.882.730
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2009 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar		30 Eylül 2009 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(25.094.892)	(1.673.177)	--		(26.768.069)
Binalar	(20.728.633)	(1.347.057)	--		(22.075.690)
Tesis, makine ve cihazlar	(322.080.139)	(9.825.586)	26.576		(331.879.149)
Taşıtlar	(86.747.715)	(1.842.211)	28.149		(88.561.777)
Demirbaşlar	(41.916.230)	(934.938)	--		(42.851.168)
Özel Maliyetler	(52.158)	(50.703)	--		(102.861)
	(496.619.767)	(15.673.672)	54.725		(512.238.714)
Net defter değeri	193.154.858				187.644.016

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 496.797.048 TL'dir.

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

30 Eylül 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 Aşıbüyük 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 Eylül 2009
Haklar	5.564.481	20.365	5.584.846
Program ve lisanslar	3.227.176	--	3.227.176
İtfa ve tükenme payı (-)	(3.993.219)	(251.421)	(4.244.640)
Net defter değeri	4.798.438		4.567.382

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

21. DEVLET TEŞVİK YATIRIMLARI

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları 9.001 TL tutarında dava karşılıklarından oluşmaktadır.

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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları	TL	14.586.344	15.133.719
		14.586.344	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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 2.365 TL (31 Aralık 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı -1 Ocak	4.702.113	3.643.952
Yıl içindeki artış	946.592	1.756.681
Ayrılanlara ödenenler	(457.282)	(698.520)
Dönem sonu	5.191.423	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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Devreden katma değer vergisi	3.247.472	1.397.776
Peşin ödenen giderler	2.064.905	992.030
Verilen sipariş avansları	2.047.886	731.427
Gelir tahakkukları	786.244	689.749
Diğer KDV	991.305	--
İş avansları	44.511	663
Peşin ödenen vergi ve fonlar	39.869	9.331.688
Diğer	12.904	256
	9.235.096	13.143.589

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 2.064.905 TL tutarındaki peşin ödenen giderlerin, 1.071.495 TL tutarındaki sigorta giderlerinden 40.809 TL tutarındaki kira giderlerinden, 611.897 TL tutarındaki peşin ödenen danışmanlık giderlerinden ve 340.704 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 8.601.488 TL tutarındaki diğer duran varlıklar 7.785.775 TL tutarındaki kısmı verilen sipariş avanslarından, 814.713 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 1.026.980 TL tutarındaki diğer kısa vadeli yükümlülüklerin 980.355 TL tutarındaki kısmı detayı 22 no'lu notta açıklanmış olan Rekabet Kurumu dava karşılığında, 44.757 TL tutarındaki kısmı TEİAŞ tarafından faturalanacak olan enerji bedeli gider karşılığında ve 1.868 TL tutarındaki kısmı aidat gideri karşılığında 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 karşılığında oluşmaktadır.

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Statü yedekleri	10.521.098	9.553.745
Yasal yedekler	9.809.736	8.951.611
	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 ulaşıncaya 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı - 1 Ocak	151.302	1.584.065
Dönem içindeki (azalış) / artış	1.167.231	(1.432.763)
Dönem sonu	1.318.533	151.302

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

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

	30 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı -1 Ocak	26.875.887	26.077.254
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	2.892.265	798.633
Dönem sonu	29.768.152	26.875.887

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Yurtiçi satışlar	80.402.045	23.237.998	105.297.848	23.106.838
Yurtdışı satışlar	60.851.405	30.136.136	38.059.462	4.892.933
Diğer satışlar	313.917	259.162	802.125	162.360
Satış indirimleri (-)	(465.316)	(462.653)	(100.923)	(35.248)
Satış gelirleri, net	141.102.051	53.170.643	144.058.512	28.126.883
Satışların maliyeti (-)	(104.193.842)	(39.013.144)	(92.440.673)	(23.544.073)
Brüt Kar	36.908.209	14.157.499	51.617.839	4.582.810

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Üretim Maliyeti				
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	45.467.975	20.874.195	43.535.386	12.441.041
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	4.319.722	1.601.592	3.832.723	1.040.225
C- Genel Üretim Giderleri	50.904.755	20.295.904	50.383.234	16.532.564
D- Yarı Mamul Kullanımı	889.057	(4.328.531)	(9.450.739)	(7.784.846)
1. Dönem Başı Stok (+)	9.122.943	3.905.355	9.023.773	10.689.666
2. Dönem Sonu Stok (-)	(8.233.886)	(8.233.886)	(18.474.512)	(18.474.512)
Üretilen Mamul Maliyeti	101.581.509	38.443.160	88.300.604	22.228.984
E- Mamul Stoklarında Değişim	(825.171)	(543.925)	(1.408)	12.856
1. Dönem Başı Stok (+)	498	281.744	9.624	23.888
2. Dönem Sonu Stok (-)	(825.669)	(825.669)	(11.032)	(11.032)
I. SATILAN MAMUL MALİYETİ	100.756.338	37.899.235	88.299.196	22.241.840
A-Dönem Başı Emtia Stoku	--	--	--	--
B- Dönem İçi Alışlar	317.155	155.303	314.267	238.255
C- Dönem Sonu Emtia Stoku	--	--	--	--
II. SATILAN EMTİA MALİYETİ	317.155	155.303	314.267	238.255
III. SATILAN HİZMET MALİYETİ	2.937.990	945.099	2.903.091	780.913
IV. DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ	182.359	13.807	924.119	283.065
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)	104.193.842	39.013.444	92.440.673	(23.544.073)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Elektrik giderleri	18.970.826	8.643.665	16.547.827	5.254.188
Amortisman giderleri	11.125.567	4.323.782	12.815.347	4.390.647
İşçilik giderleri	6.702.074	2.551.746	6.987.023	1.551.606
Sarf malzeme kullanımları	4.998.708	2.005.314	6.144.798	2.168.049
Enerji bedeli dağıtım gideri	2.347.397	204.706	221.988	102.020
Bakım, onarım giderleri	1.349.741	496.223	1.511.701	546.646
Sigorta giderleri	1.240.156	351.963	1.551.243	603.098
Kiralama giderleri	1.181.875	486.190	906.926	284.896
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.080.578	430.653	1.623.478	563.624
Nakliye ve hamaliye giderleri	456.566	132.076	295.182	118.015
Temizlik hizmetleri giderleri	265.588	123.284	279.856	100.384
Ulaştırma,haberleşme,tems il ve konaklama giderleri	260.606	99.449	209.409	86.631
Vergi, harçlar ve noter giderleri	244.780	104.907	1.037.550	691.422
Diğer giderler	680.293	341.946	250.906	71.338
	50.904.755	20.295.904	50.383.234	16.532.564

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

Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
İhracat, navlun ve liman giderleri	13.800.965	6.596.373	6.816.014	1.059.770
Satış komisyonları	816.998	502.411	2.228.167	990.626
Memur ücret ve giderleri	385.894	153.901	320.691	113.934
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	137.453	19.651	166.287	51.270
Ulaştırma,haberleşme,tems il ve konaklama giderleri	97.609	25.303	264.608	9.525
Sistem kullanım bedelleri	75.071	18.973	247.089	21.725
Amortisman giderleri	4.157	1.397	2.970	997
Diğer giderler	535.436	236.647	172.645	40.875
	15.853.583	7.554.656	10.218.471	2.288.722

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Danışmanlık giderleri	3.182.219	1.107.424	3.003.765	1.916.515
Memur ücret ve giderleri	2.680.060	1.174.099	1.938.803	596.049
Orma gider yansıtması	1.382.013	543.666	--	--
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	658.913	180.813	284.793	168.476
Amortisman giderleri	609.225	209.145	439.250	133.964
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	465.682	273.667	552.814	521.413
Vergi, harçlar ve noter giderleri	365.323	146.762	316.883	104.119
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	326.667	109.031	537.845	40.032
Güvenlik ve ilan gideri	187.516	81.506	169.419	52.606
Kıdem tazminatı karşılığı	138.907	34.642	512.416	17.662
Yardım ve bağışlar	28.825	26.328	48.348	21.248
Diğer giderler	1.308.145	1.034.393	638.037	20.041
	11.333.495	4.921.476	8.442.373	3.592.125

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
İlk madde ve malzeme giderleri	45.467.975	20.874.195	43.535.386	12.441.041
Amortisman giderleri	15.925.093	5.293.467	15.424.604	5.290.710
Elektrik giderleri	19.137.930	8.717.419	16.802.732	5.349.926
İhracat, navlun ve liman giderleri	13.800.965	6.596.373	6.816.014	1.059.770
Personel giderleri	13.971.026	3.420.781	9.246.517	2.451.029
Finansman giderleri	7.507.046	1.659.797	6.867.591	1.657.380
Sarf malzeme kullanımları	5.038.695	2.012.742	6.166.818	2.174.669
Danışmanlık giderleri	3.182.219	1.107.424	3.003.765	1.916.515
Enerji bedeli dağıtım gideri	2.347.397	204.706	221.988	102.020
Çalışmayan kısım gideri (diğer)	1.549.771	8.879	17.547	4.671
Bakım, onarım giderleri	1.464.694	531.367	1.511.701	546.646
Yansıtma faturaları	1.382.013	543.666	--	--
Sigorta giderleri	1.353.405	357.067	1.703.212	755.067
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 24)	946.592	454.553	1.406.209	359.249
Satış komisyonları	816.998	502.411	2.228.167	990.626
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	465.682	273.667	552.814	521.413
Stoklardaki değişim	63.886	(4.872.456)	(9.452.147)	(7.771.990)
TMSF'ye yapılan ödeme	--	--	3.723.287	747.000
Rekabet kuruluna ödenen cezalar	--	--	2.568.130	--
Diğer	8.279.825	5.625.440	12.521.228	3.288.216
	142.701.212	53.311.498	124.865.563	31.883.958

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Hurda satış geliri	331.315	288.501	252.858	61.924
Hasar Tazminatları	162.575	99.932	115.846	28.274
Kira gelirleri	130.783	12.064	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 10)	44.124	7.000	36.081	--
Sabit kıymet satış karı	12.310	--	--	--
Damga vergisi gelirleri	--	--	104.924	--
Diğer gelirler	141.054	58.630	194.789	79.923
	822.161	466.127	704.498	170.121

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Çalışmayan kısım amortismanı	1.791.495	2.846	--	--
Çalışmayan kısım gideri (diğer)	1.549.771	8.879	17.547	4.671
Kasko giderleri	231.272	98.697	130.030	24.926
Tazminat ve ceza gideri	123.608	37.777	52.428	21.911
TMSF'ye yapılan ödeme	--	--	3.723.287	747.000
Rekabet kurumuna ödenen cezalar	--	--	2.568.130	--
Kira giderleri	--	--	236.918	--
Diğer giderler	117.100	13.926	168.115	3.145
	3.813.246	162.125	6.896.455	801.653

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Faiz ve vadeli satış faiz gelirleri	5.038.479	1.623.061	9.059.792	2.660.281
Kambiyo karları	4.752.053	644.421	4.291.572	1.319.569
İştiraklerden temettü gelirleri	259.731	--	--	--
Menkul kıymet satış karları	132.916	35.749	--	--
	10.183.179	2.303.231	13.351.364	3.979.850

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Kambiyo zararları	6.110.879	1.500.946	4.421.638	1.311.044
Faiz ve vadeli alım faiz giderleri	1.225.672	(92.532)	2.368.311	325.341
Teminat mektubu komisyonları	71.903	40.164	75.834	20.995
Kredi faiz gideri	98.592	211.219	--	--
Diğer	--	--	1.808	--
	7.507.046	1.659.797	6.867.591	1.657.380

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Vergi öncesi kar/ (zarar)	8.750.673	20.991.063
Etkin vergi oranı	% 20	% 20
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(1.750.135)	(4.198.213)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(236.114)	(935.523)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	128.598	184.939
Diğer	1.322.466	(3.126.570)
Toplam vergi karşılığı	(535.185)	(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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları, yükümlülükleri matrahları</u></i>		
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	5.921.102	7.137.458
Kıdem tazminatı karşılığı	4.333.807	3.928.221
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	177.668	412.348
Gider tahakkukları	44.757	--
Stoklar	(266.894)	(269.233)
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	(743.406)	(743.406)
Duran varlıklar	(69.977.386)	(74.912.309)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) Matrahı, net	(60.510.352)	(64.446.921)

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<i><u>Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, net</u></i>		
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	1.184.220	1.427.491
Kıdem tazminatı karşılığı	866.762	785.645
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	35.534	82.471
Gider tahakkukları	8.951	--
Stoklar	(53.379)	(53.847)
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	(148.681)	(148.681)
Duran varlıklar	(13.995.477)	(14.982.463)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net	(12.102.070)	(12.889.384)
Gelir tablosuna ait ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		787.314

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

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

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem başı	(12.889.384)	(14.420.150)
Dönem vergi (gideri) / geliri	787.314	1.530.766
Dönem sonu	(12.102.070)	(12.889.384)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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, 8.215.488 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 Eylül 2009	30 Eylül 2008	
Cari yıl karı	8.215.488	23.221.027	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)	5,70	16,12	A/B

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacak	48.823	54.202
Ticari olmayan alacak	749.070	1.362.056
	797.893	1.416.258

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari borçlar	104.011	84.822
Ticari olmayan borçlar	935.470	3.020.174
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	--	(236)
	1.039.481	3.104.996

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklardan alacaklar</u>				
Göl Yatırım	--	747.813	--	297.380
Şevket Demirel	--	--	--	--
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>				
Orma	34.546	--	50.752	529.807
Elma-Su	91	--	--	534.495
Orkav	11.363	--	1.152	--
Göldağ	2.823	1.257	1.641	374
Elmataş	--	--	657	--
	48.823	749.070	54.202	1.362.056

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklara borçlar</u>				
Şevket Demirel	--	96.272	--	27.269
Diğer(*)	--	839.198	--	2.992.905
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>				
Orkav	--	--	41.558	--
Orma	102.276	--	43.264	--
Elmataş	479	--	--	--
Göldağ	148	--	--	--
Elma-Su	1.108	--	--	--
	104.011	935.470	84.822	3.020.174

(*) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 839.198 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	01 Ocak – 30 Eylül 2008
Hizmet alış	72.157	204.054
Satın alınan mal maliyeti	--	17.248
Faiz / Kira / Diğer giderler	1.749.904	8.987
	1.822.061	230.289
Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2009	01 Ocak – 30 Eylül 2008
Mal satışları	40.995	79.531
Hizmet satış	215	154.513
Diğer satış	68.510	46.436
	109.720	280.480

İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			01 Ocak – 30 Eylül 2008		
Alımlar						
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Orma	--	--	1.749.904	15.498	1.200	6.066
Elma-Su	--	28.687	--	1.250	121.137	--
Elmataş	--	14.021	--	500	2.544	--
Orkav	--	29.449	--	--	46.175	--
Göl Yatırım	--	--	--	--	32.998	2.921
Göldağ	--	--	--	--	--	--
	--	72.157	1.749.904	17.248	204.054	8.987
Satışlar						
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Orma	35.333	138	--	73.038	--	20.398
Elmataş	1.398	--	--	212	66.940	--
Orkav	4.264	--	--	715	20.802	--
Göl Yatırım	--	--	37.628	--	--	--
Elma-Su	--	77	30.882	5.566	66.771	26.038
	40.995	215	68.510	79.531	154.513	46.436

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

30 Eylül 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 Eylül 2009 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler toplamı 2.113.428 TL (30 Eylül 2008 – 1.040.893) olup, bu tutarın 223.966 TL'si dağıtılan temettülerden oluşmaktadır (30 Eylül 2008 – Yoktur).

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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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)	48.823	26.321.349	749.070	2.052.789	43.477.643
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	21.332.900	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	6.586	13.285.500	749.070	2.052.789	43.477.643
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)	42.237	13.035.849	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	4.641.244	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	8.228.007	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(8.228.007)	--	--	--
- 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, 4.607.452 TL tutarında ipotek, 33.792 TL tutarında teminat çek, senet ve mektupları bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.649.930	559.412
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.800.836	2.408.804
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.645.857	3.685.294
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.981.463	305.600
	13.078.086	6.959.110
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	4.641.244	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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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	928.105	1.209.087	52.783	243.880	912.424
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	104.011	104.011	104.011	--	--
Diğer Ticari Borçlar	21.869.185	21.869.185	21.869.185	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	935.470	935.470	935.470	--	--
Diğer Borçlar	14.057.982	14.057.982	13.801.077	256.905	--
Toplam	37.894.753	38.175.735	36.762.526	500.785	912.424
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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	30 Eylül 2009		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.482.544	2.349.860	24
2a. Parasal Finansal Varlıklar	37.357.494	25.182.214	17.337
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	28.304	2.000	11.730
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	40.868.342	27.534.074	29.091
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)	40.868.342	27.534.074	29.091
10. Ticari Borçlar	2.429.960	1.415.335	153.883
11. Finansal Yükümlülükler	158.326	--	73.289
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	655.623	442.391	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	3.243.909	1.857.726	227.172
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	679.576	--	314.575
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	679.576	--	314.575
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.923.485	1.857.726	541.747
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)	36.944.857	25.676.348	(512.656)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	36.916.593	25.674.348	(524.386)
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	--	55.034.729	86.266.938
24. İthalat	8.468.549	--	18.102.370

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	12.977.748	(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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 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 Eylül 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	3.805.235	(3.805.235)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.805.235	(3.805.235)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(110.749)	110.749
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(110.749)	110.749
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	3.694.486	(3.694.486)

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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar (*)	42.882.090	38.452.682
Finansal yükümlülükler	(928.105)	(935.530)
	41.953.985	37.517.152

30 Eylül 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 Eylül 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 22.965 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Finansal borçlar	928.105	935.530
Toplam öz sermaye	285.447.260	283.931.090
Borç/öz sermaye oranı	0,0033	0,0033

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa değeri	Kayıtlı değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	64.497.932	64.497.932	59.016.174	59.016.174
Diğer ticari alacaklar	10	26.321.349	26.321.349	20.729.382	20.729.382
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	48.823	48.823	54.202	54.202
Kısa vadeli diğer alacaklar	11	2.052.789	2.052.789	613.683	613.683
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	37	749.070	749.070	1.362.056	1.362.056
Uzun vadeli diğer alacaklar	11	72.221	72.221	56.499	56.499
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(184.677)	(184.677)	(142.554)	(142.554)
Ticari borçlar	10	(21.869.185)	(21.869.185)	(20.654.253)	(20.654.253)
İlişkili taraflara ticari borçlar	37	(104.011)	(104.011)	(84.822)	(84.822)
Kısa vadeli diğer borçlar	11	(14.057.982)	(14.057.982)	(5.750.239)	(5.750.239)
İlişkili taraflara diğer borçlar	37	(935.470)	(935.470)	(3.020.174)	(3.020.174)
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(743.428)	(743.428)	(792.976)	(792.976)
		55.847.431	55.847.431	51.386.978	51.386.978

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Göлтаş Enerji iştiraki olan Aksu Enerji, Yönetim Kurulu Kararı ile, Eşen I Barajı ve Hidroelektrik üretim santral inşaatının finansmanı için Göлтаş Enerji'ye piyasa brüt faiz oranından düşük olmayacak bir faiz oranıyla 2.500.000 TL kullandırma kararı almıştır.
- Şirket, 28 Ekim 2009 tarihli, 59 no'lu yönetim kurulu kararı ile; 1.fırının % 100 çalışır halde devreye alınmasına ve 2. fırının aşamalı revizyon programı sebebiyle birinci aşamada % 44 kapasiteyle çalışmasının uygulamaya geçirilmesine karar vermiştir. Bu durumda Şirket toplam klinker üretim kapasitesinin %64' ü faal olmaktadır.

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

- Göлтаş 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, Göлтаş Enerji'nin 22 Mayıs 2007 tarihinde yapmış olduğu başvurunun 22 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmesi sonucunda 65 aya çıkartılmıştır. Yatırım teşvik belgesi, Göлтаş 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.

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

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

- Göлтаş Enerji, Muğla ili Fethiye ilçesi Esen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Barajı ve Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırımına ilişkin yatırım dönemi faizleri dahil olmak üzere 57.000.000 Avro finansman ihtiyacı öngörmüştür. 17.000.000 Avro tutarındaki finansman ihtiyacı özkaynaklardan karşılanacak olup kalan 40.000.000 Avro finansman ihtiyacı için Akbank T.A.Ş. ile görüşmeler devam etmekte olup taraflar karşılıklı niyet mektubu imzalamışlardır.
- 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 Göлтаş 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.