

G Ö L T A Ş
GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK – 30 EYLÜL 2010
DÖNEMİ

SERİ: XI, NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- Raporun Dönemi : 01 Ocak – 30 Eylül 2010

2- Ortaklığın Ünvanı : Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.

3- Yönetim ve Denetim Kurulu

Yönetim Kurulu

Şevket Demirel	: Yönetim Kurulu Başkanı-Murahhas Üye
Şehriban Nihan Atasagun	: Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Neslihan Demirel	: Murahhas Üye
Teyfik Selahattin Özmen	: Muhasip Üye
Tahir Suat Erişbal	: Denetimden Sorumlu Komite Üyesi
Muzaffer Çaylak	: Denetimden Sorumlu Komite Üyesi
Ertekin Durutürk	: Üye

Yönetim Kurulu Yetki Sınırları

Yönetim Kurulumuz T.T.Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana sözleşmemizin 10.maddesinin A, B ve C bentlerinde belirtildiği üzere, amaç ve faaliyet konularıyla ilgili tüm iş ve işlemleri yapmaya yetkilidir.

Görev Süreleri

Şirketimiz' in Yönetim Kurulu Üyeleri 15.05.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiş olup, görev sürelerinin;

Başlangıç tarihi	: 15 Mayıs 2009
Bitiş tarihi	: 15 Mayıs 2012 dir

Denetim Kurulu

Emin Kaya Dilmen
Ömer Çivril

Denetim Kurulu Yetki Sınırları

Şirket Ana sözleşmesinin 14. maddesinde belirtildiği gibi, T.T.Kanunu'nca belirlenen görevleri yapmakla yükümlüdür.

Görev Süreleri

Şirketimiz' in Denetim Kurulu Üyeleri 15.05.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiş olup, görev sürelerinin;

Başlangıç tarihi	: 15 Mayıs 2009
Bitiş tarihi	: 15 Mayıs 2012 dir.

4- İşletmenin performansını etkileyen ana etmenlerin başında Global Ekonomik Kriz ve Rekabet Koşulları gelmektedir. Krizin çimento talebini azaltması yanında yeni çimento fabrikalarının da devreye girmesiyle arz ve talep arasındaki denge bozulmuş olup, hem yurt içinde hem de yurt dışında çimento satış miktarlarını ve fiyatlarını olumsuz yönde etkilemiştir. Yurt içi talebinin azalması karşısında İhracata dönük dış pazar araştırmaları yapılarak 2009 yılında ihracatta iyi bir başarı sağlanmış 2010 yılının ilk dokuz ayında satış ciromuzda artış, ihracat miktarında azalış olmuştur.

5- Temettü Politikası

Şirketimiz ana sözleşmesinde kar dağıtımında herhangi bir imtiyaz öngörülmemiş olup, Şirketimiz kar dağıtım yükümlülüğünü; T.Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Ana sözleşmemiz de yer alan usul ve esaslar çerçevesinde; hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın % 20 den az olmamak kaydı ile ortaklarına nakit kar payı dağıtarak yerine getirmektedir.

Ancak; SPK' nın 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince; Halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK' nın Seri: IV, No: 27 sayılı tebliğinde yer alan esaslar,ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine dikkat çekildiğinden, Şirketimiz tarafından yapılacak kar dağıtımları için SPK' nın bu ilke kararı dikkate alınmıştır.

Yönetim Kurulu tarafından ilgili dönem karından kanunlar ve Ana Sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar düşüldükten sonra kalan kısımdan; Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatına uygun olarak Pay sahiplerine dağıtılacak kar payı oranı Genel Kurul'un tasvibine sunulur. Genel Kurul oylamasından geçen kar payı Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği yasal süreler içerisinde pay sahiplerine dağıtılır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu' nun 09.04.2010 tarih ve 74 nolu kararı ile Şirketin 2009 yılı karından ortaklarına 1 TL.lık nominal değerli beher paya brüt 0,50 TL. (% 50), net 0,4250 TL. (% 42,50) sının 28 Mayıs 2010 tarihinden itibaren dağıtılması önerisi 20.05.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurulu' nda kabul edilerek; kar dağıtımına 28 Mayıs 2010 tarihinde başlanmıştır. Kar dağıtım tarihinden sonra Hisse senetlerini MKK' da kaydileştirmiş olan ortaklarımız' ın 2009 yılı kar payları ile şimdiye kadar almamış oldukları 2008,2007,2006 ve 2005 yılı kar payları Şirketimiz tarafından ödenmektedir.

6- İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

Şirketimiz finansman ihtiyacını kendi bünyesinden karşılamakta olup, kısa, orta ve uzun vadeli banka kredisi kullanmamaktadır. İşletmemiz gerçekleştirdiği tüm yatırımlarını oto finansman yoluyla tamamlamaktadır.

Şirketimiz' in karşı karşıya kalabileceği muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temelini oluşturmaktadır. Şirketimiz 'in mali durumunu doğrudan etkileyebilecek doğal risklerden olan; yangın deprem ve sel baskını gibi afetlerle ilgili

performansımızı etkileyebilecek risklerden dolayı tüm tesislerimiz sigortalanmakta ve herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması, kişisel hataların ortadan kaldırılması ve iç kontrol sisteminin etkinliğinin artırılması için SAP sistemi kullanılmaktadır.

7- Genel Kurul Tarihine Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar

Hesap döneminin kapanmasından 30.09.2010 tarihine kadar geçen sürede önemli olay meydana gelmemiştir.

Şirketimiz' in 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 09.04.2010 tarih ve 75 nolu Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde 20.05.2010 Perşembe günü saat 15.00' da Bayıldım Caddesi No:2 34357 İstanbul Swiss Otel The Bosphorus İSTANBUL Zurich Salonu / Doğu Blok 7. kat adresinde yapılmıştır.

8- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinin hayata geçirilmesini benimsemiş olup, 2004 yılı faaliyet raporunda uygulamaya başlamıştır. İnternet Sitemizde ve 2004 yılından sonraki Faaliyet Raporlarımızda Kurumsal Yönetim İlkelerine yer verilmiştir.

Şirketimiz kuruluşundan beri hissedar haklarının korunması ve işlemlerinin kolaylaştırılması, şeffaflık, açıklık, menfaat sahiplerine yönelik olarak kamuyu aydınlatma konusunda kurumsal yönetim ilkelerine uygun hareket etmeyi sürdürmekte ve önümüzdeki dönemlerde de söz konusu ilkelerin gereklerinin şirketin kendi üniteleriyle uyum içinde uygulanabilmesi ve mevcut yönetim sistemlerimizin ilkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönündeki çalışmaları takip ederek ve uygulamayı sürdürecektir.

9- Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimiz sürekli olarak teknolojik gelişmeleri, rekabet ve pazar koşullarını, tüketici beklentilerini takip etmekte ve AR-GE çalışmalarına büyük önem vermektedir. Başta kalite standardını artırarak maksimum seviyeye taşımak, müşteri gereksinimlerini ve beklentilerini tatmin edecek kalitede ve yürürlükteki standartlara ve yasalara uygun ürünler üretmek, üründe kalite ve çeşitliliğini artırmak, yeni ürünler geliştirmek, çalışanını, müşterilerini, tedarikçilerini ve hissedarlarını bir bütünün parçaları olarak görerek tüm tarafların mutluluğu için yoğun bir çaba göstermeye devam etmektedir.

10-Ana sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 15.03.2010 tarih ve 70 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu' nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirketin 3.kişiler lehine vermiş oldukları teminat, rehin, ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir ve menfaat hususunda Şirketimiz Ana sözleşmesinin "Şirketin Maksat ve Konusu" başlıklı 3' üncü maddesi (**Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya**

ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.) ile Sermaye Piyasası Kurulu' nun 21.03.2002 tarih ve 15/355 sayılı kararı çerçevesinde,Şirketimiz Ana sözleşmesinin "Toplantı Nisabı" başlıklı 18' nci maddesinin **(Umumi Heyet toplantı ve karar nisapları, Sermaye Piyasası Kanununun 11'inci maddesi yedinci fıkrasında öngörülen nisaplar saklı kalmak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine tabidir.)** değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu' nun 29.03.2010 tarih ve 3123 sayılı yazısıyla Kanunun 11.maddesi uyarınca uygun görülmüş olup, Sermaye Piyasası Kurulu' nun yazılarına istinaden de Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından da 31.03.2010 tarih ve 1854 sayılı yazılarıyla Ana sözleşmemizin 3' üncü ve 18' nci maddelerinin değiştirilmesine T.Ticaret Kanunu' nun 386' ncı maddesi gereğince izin verilmiş olup, ilgili değişiklikler Şirketimiz' in 20.05.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilerek 6 Haziran 2010 tarih ve 7586 sayılı T.Ticaret Sicili Gazetesi' nde ilan edilmiştir.

11-Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimiz 01.01.2010–30.09.2010 dönemi içerisinde sermaye piyasası aracı ihraç etmemiştir.

12-Sektör ve Şirketin Bu Sektördeki Yeri

Şirketimiz Türkiye'deki ilk dokuz aylık yurt içi toplam çimento satışları içerisinde yaklaşık % 2'lik bir Pazar payına sahiptir.

Türkiye de 48 adet entegre çimento fabrikası, 17 adet öğütme tesisi vardır.

Klinker üretim kapasitesi yıllık yaklaşık 62.000.000 ton, çimento öğütme kapasitesi yıllık yaklaşık 103.000.000 tondur.

Göлтаş Çimento'nun ürün çeşidinde TS EN 197-1 CEM I 42,5 R, TS EN 197-1 CEM I 42,5 N, TS EN 197-1 CEM II /A-M (P-LL) 42,5 R, TS EN 197-1 CEM II B/M (P-LL) 32,5 N, TS EN 197-1 CEM II /A-M (P-LL) 42,5 N, TS 10157 SDÇ 52,5 N, TS 10157 SDÇ 42,5 R tip çimentolar yer almaktadır.

13- Yatırımlardaki Gelişmeler

Farin değirmenlerinin mal besleme sistemine bağlanarak değirmene beslenen malzemeyi sürekli analiz eden, analiz sonucuna göre değirmen hammadde besleme kantarlarına komut veren, değirmene mal beslenmesi sırasında sürekli analizlerle doğru karışım beslenmesini yapan, fırındaki dalgalanmaları azaltan, yakıt ve enerjiden tasarruf sağlamak amacıyla 2008 Aralık ayında siparişi verilen Online analiz cihazının malzemeleri gelmiş olup, mekanik montajı ve Gama ışın sağlayıcılarının imalatı tamamlanmıştır. Kasım 2010 ayı içerisinde de devreye alma çalışmaları başlayacaktır

Mevcut kantarın elektronik yedekleri bulunmadığından; daha hassas tartım yapabilen fırında daha düzgün bir yanma ve enerji tasarrufu sağlayan, iyi yanma neticesi daha az CO yükselmesi ve çevreye daha az toz salımı yapılacağından Döner Fırın 2 kömür

besleme kantarı değişimi Haziran 2009 ayın da siparişe bağlanmış olup, Ocak 2010 da montajı tamamlanarak devreye alınmıştır.

Çimentoaya verilen katkılarda hatalı tartımı önlemek için Çimento değirmeni 1-2 polycom ve kalker tartı bantlarının değiştirilmesi siparişi yapılmıştır. Mart 2010 da montajı tamamlanarak devreye alınmıştır.

Kapasite artışı ve ihracattaki, artış nedeniyle mevcut X- Ray cihazı yeterli olmadığından laboratuara yeni X-Ray Cihazı satın alınması siparişe bağlanmış olup, 2009 kasım ayında teslimi yapılmış olup, Ocak 2010 yılında cihaz devreye alınmıştır.

Mevcut Abgaz-2 frekans konvertörünün 1984 yılı imalatı olduğundan; bazen tüm Sistemin durmasına neden olduğu için fırın rejiminin sürekliliği yanmanın düzenliliği ile birlikte kalori sarfiyatını kontrol etmek ve hava dengesinin düzenlenmesi ile kapasitede artış ve süreklilik sağlamak,garantiden dolayı bakım masraflarının düşmesi ve yedek malzeme güvenliğinin artması modüler sistem olduğundan arızaların kısa sürede giderilmesi, şebekeyi kirleten harmonik etkilerin ortadan kaldırılması amacıyla ilgili malzeme yenisiyle değiştirilerek montajı tamamlanmıştır.

Döner Fırınlr için deformeli olan ring altı mantolarının yenilenmesi siparişe bağlanmış olup, İmalatları tamamlanmış malzemeler yedeğe alınmıştır.

İhracat yüklemelerimizde sling bag ve big bag' lerin daha seri yüklenebilmesi amacıyla 4 adet 4 tonluk forklift satın alınmıştır.

şirketimizde ISO 14001 Çevre ve Yönetim Sisteminin kurulması projesinin ilk adımı 15-16 /Aralık/2009 tarihinde mevcut durum tespiti ile başlamış ve altı ay süren bir çalışmanın ardından ; 29 Haziran- 01 Temmuz 2010 tarihlerinde Kalite ve Çevre Kurulu (KÇK) tarafından yapılan TS EN ISO 14001:2005 Çevre Yönetim Sistemi Belgelendirme Tetkiki başarı ile sonuçlanmış olup,12.07.2010 tarihli TS en ISO 14001:2005 Çevre Yönetim Sistemi belgesini almış bulunmaktayız.

Çevreye ve doğaya saygılı olan firmamız bu kapsamda zarar vermeyecek şekilde dizayn edilen tehlikeli atık sahası, hurda atık sahası ve yağmur sularının kömür tozlarından arındırılması yatırımlarını tamamlamıştır.

14- Üretim Birimleri ve Kapasite Kullanım Oranı ve Miktarlar

<u>Üretim Birimleri</u>	<u>Kapasite</u>
Döner Fırın I.Hat	2.200 ton/gün klinker
Döner Fırın II.Hat	4.000 ton/gün klinker
Hammadde Kırıcısı I	350 ton/saat
Hammadde Kırıcısı II	450 ton/saat
Tras Kırıcısı	150 ton/saat
Farin Değirmeni I.Hat	160 ton/saat
Farin Değirmeni II.Hat	130 ton/saat
Farin Değirmeni III.Hat	175 ton/saat
Kömür Kırıcı	100 ton/saat
Kömür Değirmeni I.Hat valsli	18 ton/saat
Kömür Değirmeni I.Hat yatay bilyalı	18 ton/saat
Çimento Değirmeni I	65 ton/saat
Çimento Değirmeni II	65 ton/saat
Çimento Değirmeni III	70 ton/saat
Çimento Değirmeni IV	140 ton/saat
2 Adet Tras Kurutma 100X2=	200 ton/saat
5 Adet Çimento Silosu	20.000 ton
Isparta Hazır Beton Tesisi	120 m ³ /saat
Burdur Hazır Beton Tesisi	120 m ³ /saat
Antalya Hazır Beton Tesisi	180 m ³ /saat
Alanya Hazır Beton Tesisi	90 m ³ /saat
Manavgat Hazır Beton Tesisi	120 m ³ /saat
Antalya Yeniköy Hazır Beton Tesisi	80 m ³ /saat

15- Satışlarımız

2010 yılının ilk 9 aylık döneminde Yurtiçi ve Yurtdışı satış ciromuz 2009 yılı 9 aylık döneme göre % 6,27 artış göstererek 114.377.187 TL olmuştur. Toplam satışlarda bir önceki yıla göre % 5,50 azalış vardır.

16- Finansal Rasyolar

EYLÜL-2010 DÖNEMİ VERİLERİNE GÖRE	
MALİ ORANLARIMIZ	
LİKİDİTE DURUMUNU İNCELEYEN ORANLAR	
A- CARİ ORAN Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar	3,66
B- ASİT TEST ORANI (Kasa+Bankalar+Tahviller+Alacaklar) / Kısa Vadeli Borçlar	2,03
C- STOKLAR / DÖNEN VARLIKLAR Stoklar / Dönen Varlıklar	0,27
MALİ BÜNYE ORANLARI	
A- TOPLAM BORÇ / TOPLAM AKTİF ORANI Toplam Borç / Toplam Aktif	0,25
B- ÖZ KAYNAK / TOPLAM AKTİF ORANI Özkaynak / Toplam Aktif Oranı	0,75
C- DÖNEN VARLIKLARIN ÖZSERMAYEYE ORANI Dönen Varlıklar / Özsermaye	0,38
D- PARANIN DÖNÜŞ HIZI Ciro / Dönen Varlıklar	1,28
KARLILIK ORANI	
A- AKTİF DEVİR HIZI Net Satışlar / Toplam Aktifler	0,37
B- KAR MARJİ ORANI Net Dönem Karı / Brüt Satış Hasılatı	0,03
C- CİRO KARLILIK ORANI Brüt Dönem Karı / Brüt Satış Hasılatı	0,05
D- AKTİFLERİN VERİMLİLİĞİ Brüt Dönem Karı / Toplam Aktifler	0,02

17- Finansal Yapıyı İyileştirmek İçin Alınması Gereken Önlemler

2010 yılının ilk dokuz ayında kredi kullanmayarak bütün harcamalarının tamamını kendi kaynaklarından karşılamıştır.

Şirketimiz piyasa ve rekabet koşulları çerçevesinde satışlarını artırmak, maliyetlerini en uygun seviyeye getirmek ve finansman yapısını güçlendirmek için en iyi gayreti göstermektedir.

18- Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimiz'in 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 20.05.2010 tarihinde yapılmış olup, Üst Yönetimde bir değişiklik olmamıştır. Aşağıdaki gibidir

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Sertaç Bora Özyurt	Finansman Müdürü

19- Personel ve İşçi Hareketleri

30.09.2010 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı konsolide 532 kişidir.

2010 yılının ilk dokuz ayında işten ayrılan 24 kişi olup, 605.077,74 TL.tazminat ödenmiştir.

Şirketimiz' in üyesi bulunduğu Çimento Müstahsilleri İşverenleri Sendikası ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında 01.01.2008–31.12.2010 tarihlerini kapsayan toplu iş görüşmeleri 20.03.2008 tarihinde anlaşmayla sonuçlanmıştır. Buna göre 2008 yılında % 12, 2009 yılında %10,06 ve 2010 yılında ise % 9,53 oranında zam yapılmıştır.

Toplu sözleşme gereği çalışanların diğer sosyal hakları da verilmektedir.

20- Bağış ve Yardımlar

2010 yılının ilk dokuz aylık döneminde eğitim kurumları ile kamu kurum ve kuruluşlarına 118.926,29 TL ılık bağış ve yardım yapılmıştır.

21- Merkez Dışı Örgütlerimiz Hakkında Bilgi

Merkez dışındaki işyerlerimiz' in adresleri aşağıda sunulmuştur.

Isparta Hazır Beton Tesisi

Isparta Afyon Karayolu 15.Km. ISPARTA

Telefon 0(246) 2371451

Fax 0(246) 2371479-80

E-mail isparta@goltasbeton.com.tr

Burdur Hazır Beton Tesisi

Fethiye Yolu Üzeri 10.Km.Çendik Köyü BURDUR

Telefon 0(248) 2634545

Faxs 0(248) 2634596

E-mail burdur@goltasbeton.com.tr

Antalya Hazır Beton Tesisi

Havaalanı Karşısı Sinan Mah. Kasapoğlu Mevkii ANTALYA

Telefon 0(242) 3402755

Faxs 0(242) 3401257

E-mail antalya@goltasbeton.com.tr

Alanya Hazır Beton Tesisi

Güzelbağ Yolu Üzeri Payallar KONAKLI-ALANYA

Telefon 0(242) 5453097

Faks 0(242) 5453316

E-mail alanya@goltasbeton.com.tr

Manavgat Hazır Beton Tesisi

Alanya Karayolu 10.Km. MANAVGAT

Telefon 0(242) 7551482

Faks 0(242) 7551258

E-mail manavgat@goltasbeton.com.tr

Antalya Yeniköy Hazır Beton Tesisi

Çubukbeli Girişi Ortaova Mevkii Döşemealtı ANTALYA

Telefon 0(242) 3402755

Faxs 0(242) 3401257

İrtibat Bürolarımız**ANKARA**

Dr. Mediha Eldem Sok.No:79/6-7 Kocatepe

Telefon 0(312) 4174283- 4312923

Faks 0(312) 4174860

ANTALYA

Tevfik Işık Cad. Kurt Apt. Kat.2 No:23

Telefon 0(242) 3121869-3121870

Faks 0(242) 3121868