

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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
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	33
NOT 21 Devlet Teşvik ve Yardımları	33
NOT 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	33
NOT 23 Taahhütler	34
NOT 24 Kıdem Tazminatı Karşılığı	34
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	46
NOT 37 İlişkili Taraf Açıklamaları	47-48
NOT 38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	49-56
NOT 39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	57
NOT 40 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	57
NOT 41 Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	58-60

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Demetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2010	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		110.050.948	115.130.904
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	40.032.968	55.912.654
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	253.238	45.670
— Diğer Ticari Alacaklar	10	17.690.239	19.589.981
Diğer Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	1.808.850	693.202
— Diğer Alacaklar	11	1.279.172	430.546
Stoklar	13	30.057.184	25.272.265
Diğer Dönen Varlıklar	26	18.929.297	13.186.586
		110.050.948	115.130.904
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Duran Varlıklar		271.017.426	233.667.000
Ticari Alacaklar	10	--	--
Diğer Alacaklar	11	94.371	77.721
Finansal Yatırımlar	7	10.069.948	9.506.331
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	3.303.497	3.467.777
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	1.500.000	--
Maddi Duran Varlıklar	18	243.245.570	202.747.795
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.456.878	4.575.586
Şerefiye	20	363.448	363.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	7.983.714	12.928.342
TOPLAM VARLIKLAR		381.068.374	348.797.904

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2010	Bağımsız Demetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2009
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		30.105.341	45.141.847
Finansal Borçlar	8	450.662	190.955
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	239.997	107.351
— Diğer Ticari Borçlar	10	16.443.294	25.603.883
Diğer Borçlar			
— İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	869.257	5.828.404
— Diğer Borçlar	11	6.398.530	10.787.596
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	3.009.651	1.573.831
Borç Karşılıkları	22	9.001	9.001
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.684.949	1.040.826
		30.105.341	45.141.847
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		64.347.083	18.113.465
Finansal Borçlar	8	47.232.928	693.267
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	5.614.808	5.386.261
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	11.499.347	12.033.937
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		286.615.950	285.542.592
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	254.754.376	255.292.191
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		1.904.915	1.451.299
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		21.100.810	20.330.834
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		126.378.781	126.247.577
Net Dönem Karı / (Zararı)		2.910.927	4.803.538
Azınlık Payları		31.861.574	30.250.401
TOPLAM KAYNAKLAR		381.068.374	348.797.904

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş			
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2010	Cari Dönem 01 Temmuz - 30 Eylül 2010	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2009	Geçmiş Dönem 01 Temmuz - 30 Eylül 2009
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	141.012.476	39.255.114	141.102.051	53.170.643
Satışların Maliyeti (-)	28	(105.508.453)	(29.621.228)	(104.193.842)	(39.013.444)
BRÜT KAR		35.504.023	9.633.886	36.908.209	14.157.199
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(16.664.981)	(4.372.077)	(15.853.583)	(7.554.656)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(8.746.663)	(3.032.202)	(11.333.495)	(4.921.476)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--		
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.111.898	310.269	822.161	466.127
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(6.769.168)	(4.134.370)	(3.813.246)	(162.125)
FAALİYET KARI		5.435.109	(1.594.494)	6.730.046	1.985.069
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	16	(623.178)	(114.020)	(655.506)	(289.011)
Finansal Gelirler	32	10.065.403	1.113.396	10.183.179	2.303.231
Finansal Giderler (-)	33	(7.880.173)	(3.136.277)	(7.507.046)	(1.659.797)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		6.997.161	(3.731.395)	8.750.673	2.339.492
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
— Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	35	(3.009.651)	(339.501)	(1.322.499)	(1.257.052)
— Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	35	534.590	763.670	787.314	622.337
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI		4.522.100	(3.307.226)	8.215.488	1.704.777
Diğer Kapsamlı Gelir					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		453.616	307.463	1.167.231	60.851
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		4.975.716	(2.999.763)	9.382.719	1.765.628
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.975.716	(2.999.763)	9.382.719	1.765.628
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı		4.522.100	(3.307.226)	8.215.488	1.704.777
Azınlık Payları	27	1.611.173	(325.842)	2.892.265	(228.718)
Ana Ortaklık Payları		2.910.927	(2.981.384)	5.323.223	1.933.495
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		4.975.716	(2.999.763)	9.382.719	1.765.628
Azınlık Payları		1.611.173	(325.842)	2.892.265	(228.718)
Ana Ortaklık Payları		3.364.543	(2.673.921)	6.490.454	1.994.346
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,40	(0,41)	0,74	0,26
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,40	(0,41)	0,74	0,26

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

		Ödenmiş	Sermaye	Finansal	Kardan	Geçmiş Yıllar	Net Dönem	Ana Ortaklık	Azınlık	Özkaynak
	Dipnot	Sermaye	Düzeltilmesi	Varlık Değer	Ayrılan	Kar /	Karı/	Dışı Paylar	Payları	Toplamı
			Farkları	Artış Fonları	Kısıtlanmış	(Zararları)	(Zararı)	Öncesi Toplam		
1 Ocak 2010 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.451.299	20.330.834	126.247.577	4.803.538	255.292.191	30.250.401	285.542.592
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	--	4.803.538	(4.803.538)	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer		--	--	--	769.976	(769.976)	--	--	--	--
Finansal varlık makul değer değişim farkı		--	--	453.616	--	--	--	453.616	--	453.616
Dağıtılan temettü	27	--	--	--	--	(3.902.358)	--	(3.902.358)	--	(3.902.358)
Toplam diğer kapsamlı gelir	7-27	--	--	--	--	--	2.910.927	2.910.927	1.611.173	4.522.100
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30 Eylül 2010 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.904.915	21.100.810	126.378.781	2.910.927	254.754.376	31.861.574	286.615.950

		Ödenmiş	Sermaye	Finansal	Kardan	Geçmiş Yıllar	Net Dönem	Ana Ortaklık	Azınlık	Özkaynak
	Dipnot	Sermaye	Düzeltilmesi	Varlık Değer	Ayrılan	Kar /	Karı/	Dışı Paylar	Payları	Toplamı
			Farkları	Artış Fonları	Kısıtlanmış	(Zararları)	(Zararı)	Öncesi Toplam		
1 Ocak 2009 bakiye		7.200.000	95.258.943	151.302	18.505.356	123.822.539	12.117.063	257.055.203	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	--	1.167.231
Dağıtılan temettü	27	--	--	--	--	(7.866.549)	--	(7.866.549)	--	(7.866.549)
Toplam diğer kapsamlı gelir	7-27	--	--	--	--	--	5.323.223	5.323.223	2.892.265	8.215.488
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30 Eylül 2009 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.318.533	20.330.834	126.247.575	5.323.223	256.679.108	29.768.152	285.447.260

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 VE 2009 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 2010	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2009
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net konsolide dönem karı		2.910.927	5.323.223
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman	18, 19, 30	15.933.156	15.925.093
Ana ortaklık dışı zarar / kar		1.611.173	2.892.265
Özkaynak yöntemine göre iştirak gideri	16	623.178	655.506
Şüpheli alacak karşılığı	10,29	136.187	465.682
Kıdem tazminatındaki değişim	24	1.279.357	946.592
Ertelenmiş vergi varlık/yükümlülüğündeki değişim	35	(534.590)	(787.314)
Ertelenmiş finansman gelir gideri, net	10, 35, 37	466.432	243.196
Faiz gideri	33	1.887.231	1.225.672
Faiz geliri	32	(3.125.938)	(5.038.479)
Dönem karı vergi ve yasal yükümlülük karşılığı		3.009.651	715.344
Gelir tahakkukları	26	1.130.723	768.244
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,26	7.976	44.757
Sabit kıymet satış zararı, net		260.911	(12.310)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		25.596.374	23.367.471
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim	10, 11	502.335	(7.786.560)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış değişim	37	(1.323.216)	618.365
Stoklardaki değişim	13	(4.784.919)	8.869.075
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	(6.873.434)	3.908.493
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	4.944.628	(7.240.404)
Ticari borçlardaki değişim	10	(9.231.077)	1.245.822
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	37	(4.826.501)	(2.065.515)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki değişim		(4.326.750)	697.587
Ödenen kıdem tazminatı (-)	24	(1.050.810)	(457.282)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(1.373.370)	20.388.808
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Yatırım amaçlı gayrimenkuller satın alımları (-)	17	(1.500.000)	--
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(56.806.132)	(10.206.875)
Maddi olmayan varlık satın alımları (-)	19	(50.408)	(20.365)
Maddi varlık satışı (+)	18	283.406	56.355
Finansal varlık satın alımı (-)	7	(110.000)	(675.000)
İştirakler sermaye artışı	16	(458.898)	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(58.642.032)	(10.845.885)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri (-)		(1.887.231)	(1.225.672)
Alınan faizler (+)		3.125.938	5.038.479
Banka kredilerindeki azalış (-)	8	46.799.368	(7.423)
Ödenen Temettü (-)		(3.902.359)	(7.866.549)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		44.135.716	(4.061.165)
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net azalış / artış		(15.879.686)	5.481.758
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	55.912.654	59.016.174
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	40.032.968	64.497.932

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 Göltaş Göller 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:

Ortaklar	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	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).

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.

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göltaş Hazır Beton)	Hazır beton Üretimi ve satışı	9.000.000	99,89	3.000.000	99,67
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göltaş 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 Göltaş Hazır Beton İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir.

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

Göltaş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye karşılık, Şirket'in Göltaş Enerji'deki 20.346.000 TL tutarındaki hissesi üzerinde birinci dereceden rehin bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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)

Özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özütü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Elma-Su)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	8.647.891	45,00	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	4.484.684	43,61	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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 532 ve 533 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 ilişkikteki 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") uygulatırlar.

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 farklılıkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 30 Eylül 2010 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 9 Nisan 2010 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosunu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Özel Hesap Dönemi

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

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 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.

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

a) 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren uygulanacak olan standart, değişiklik ve yorumlar:

- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu" (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UMS 7 (Değişiklik), "Nakit Akım Tabloları" (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UMS 17 (Değişiklik), "Arazi ve Bina Kiralamalarının Sınıflandırılması" (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UMS 18 (Değişiklik), "Hasılat - İşletmenin Temsilci mi Yoksa Vekil mi Olarak Hareket Ettiğinin Belirtilmesi",
- UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UMS 36 (Değişiklik) "Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Şerefiye Değer Düşüklüğü Testi İçin Muhasebe Birimi" (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UMS 38 (Değişiklik), "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" (Değişiklik UMSK'nın Nisan 2009'da yayımlanan yıllık geliştirme projesi kapsamında yapılmıştır ve 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir.),

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

- UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” – Uygun Korumalı Enstrümanlar” (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UMS 39, “Kredilerle İlgili Peşin Ödeme Cezalarının Yakın İlişkili Türev Araçlar Olarak Değerlendirilmesi”
- UMS 39, “İş Birleşmesi Sözleşmeleri İçin Kapsam Muafiyeti”,
- UMS 39, “Nakit Akış Riskinden Korunma İşlemi Muhasebesi”,
- UMS 39, “İşletme İçi Sözleşmeleri Kullanarak Riskten Korunma”,
- UFRS 1 (Değişiklik), “Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması” (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler” (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UFRS 5 (Değişiklik), “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UFRS 8 (Değişiklik), “Faaliyet Bölümleri” (1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.),
- UFRYK 16, “Yurtdışı Faaliyetlerdeki Net Yatırımın Riskten Koruması” (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı” (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir.),
- UFRYK 18, “Müşterilerden Transfer Edilen Varlıklar” (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir.),

b) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren uygulanacak olan standart, değişiklik ve yorumlar:

- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.),
- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum - Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.),
- UFRS 1 (Değişiklik), “Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.),
- UFRS 9, “Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçme” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.),
- UFRYK 14 (Değişiklik), “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.),
- UFRYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.),

Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(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.

(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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolardan yararlanılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağının 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 katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar (Devamı)

Stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

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, amortisman tabi varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

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

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

Maddi duran varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat 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.

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve 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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

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 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.

Değerleme

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa konsolide finansal tablolara alınırken maliyeti üzerinden değerlendirilir. 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar (Devamı)

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilir. 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 değerlendirilir. 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 değerlendirilir. 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 değerlendirilmesinde;

- 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.

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 çevrilmektedir. 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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. Bilanço'daki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının bilanço tarihi itibariyle 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 alaktan 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 itibariyle 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.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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)

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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 tarihi itibarıyla ;

	30 Eylül 2010				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	114.147.139	25.322.732	14.102.123	(12.559.518)	141.012.476
Satışların Maliyeti (-)	(82.565.573)	(28.008.393)	(7.487.257)	12.552.770	(105.508.453)
Brüt kar / (zarar)	31.581.566	(2.685.661)	6.614.866	(6.748)	35.504.023
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(15.684.875)	(841.433)	(138.673)	--	(16.664.981)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.527.255)	(798.363)	(2.424.383)	3.338	(8.746.663)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.599.687	298.015	510.799	(296.603)	2.111.898
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(6.635.621)	(248.180)	(88.176)	202.809	(6.769.168)
Faaliyet karı / (zararı)	5.333.502	(4.275.622)	4.474.433	(97.204)	5.435.109
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	--	--	--	(623.178)	(623.178)
Finansal Gelirler	6.115.367	499.193	3.575.766	(124.923)	10.065.403
Finansal Giderler	(5.091.473)	(430.527)	(2.483.096)	124.923	(7.880.173)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	6.357.396	(4.206.956)	5.567.103	(720.382)	6.997.161
Vergi Gelir / (Gideri)	(1.331.829)	--	(1.143.232)	--	(2.475.061)
Net dönem karı / (zararı)	5.025.567	(4.206.956)	4.423.871	(720.382)	4.522.100
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	5.578.760	6.933	51.444.303	(173.456)	56.856.540
Amortisman gideri ve itfa payı	(12.193.206)	(8.589)	(3.814.767)	83.406	(15.933.156)

	30 Eylül 2010				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	315.279.700	9.396.935	146.790.732	(90.398.993)	381.068.374
Toplam Varlıklar	315.279.700	9.396.935	146.790.732	(90.398.993)	381.068.374
Bölüm yükümlülükleri	30.098.379	10.124.452	59.307.002	(5.077.409)	94.452.424
Toplam Kaynaklar	30.098.379	10.124.452	59.307.002	(5.077.409)	94.452.424

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2009 tarihi itibarıyla ;

30 Eylül 2009					
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	107.328.829	22.342.437	21.185.881	(9.755.096)	141.102.051
Satışların Maliyeti (-)	(84.748.792)	(21.129.086)	(7.986.655)	9.670.691	(104.193.842)
Brüt kar / (zarar)	22.580.037	1.213.351	13.199.226	(84.405)	36.908.209
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(15.580.188)	(198.324)	(75.071)	--	(15.853.583)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.788.180)	(1.271.584)	(4.277.345)	3.614	(11.333.495)
Diğer Faaliyet Gelirleri	681.001	158.753	4.638	(22.231)	822.161
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(3.720.085)	(77.079)	(16.082)	--	(3.813.246)
Faaliyet karı / (zararı)	(1.827.415)	(174.883)	8.835.366	(103.022)	6.730.046
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	--	--	--	(655.506)	(655.506)
Finansal Gelirler	7.725.006	919.153	1.546.971	(7.951)	10.183.179
Finansal Giderler	(6.890.773)	(475.008)	(149.216)	7.951	(7.507.046)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(993.182)	269.262	10.233.121	(758.528)	8.750.673
Vergi Gelir / (Gideri)	201.913	--	(737.098)	--	(535.185)
Net dönem karı / (zararı)	(791.269)	269.262	9.496.023	(758.528)	8.215.488
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	5.077.495	6.421	5.189.287	(45.963)	10.227.240
Amortisman gideri ve itfa payı	(12.223.206)	(39.087)	(3.735.729)	72.929	(15.925.093)

31 Aralık 2009					
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	327.266.080	13.397.672	100.453.550	(92.319.398)	348.797.904
Toplam Varlıklar	327.266.080	13.397.672	100.453.550	(92.319.398)	348.797.904
Bölüm yükümlülükleri	43.661.584	9.918.230	17.393.689	(7.718.191)	63.255.312
Toplam Kaynaklar	43.661.584	9.918.230	17.393.689	(7.718.191)	63.255.312

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadeli banka mevduatı	ABD Doları	14.569.842	33.574.446
	TL	1.382.270	1.028.936
	Avro	577.531	--
Vadesiz banka mevduatı	ABD Doları	1.294.533	3.125.756
	TL	41.115	323.365
Kasa	TL	25.325	21.167
Çekler ve diğer nakit ve nakit benzerleri	TL	22.193.998	19.958.416
	ABD Doları	--	105.399
Faizsiz spot krediler	TL	(51.646)	(303.830)
	Avro	--	(1.921.001)
		40.032.968	55.912.654

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle üç aydan azdır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2009
TL vadeli mevduatlar	% 6,50	% 6,50
Yabancı para vadeli mevduatlar	%2,75 – 3,00%	% 2,25 - % 3,00

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	İştirak Oranı %	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
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 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 2001 yılında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

	İştirak Oranı %	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i><u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u></i>			
Orma Orman Mahsulleri			
İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orma)	15,00	7.116.949	7.006.949
Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (Aksu) (*)	6,62	2.732.761	2.279.144
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd. Şti. (Göldağ) (**)	95,00	220.238	220.238
		10.069.948	9.506.331

(*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 30 Eylül 2010 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 4,94 TL (31 Aralık 2009 – 4,12 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

Şirket'in satılmaya hazır iştiraki olan Aksu'nun 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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 2010	503.436	8.405	495.031	--	64.661
31 Aralık 2009	434.912	4.542	430.370	--	57.044

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal borçlarının ve uzun vadeli finansal borçlarının kısa vadeli kısımlarının tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010				
Banka Adı	Orjinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa Vadeli TL karşılığı	Uzun Vadeli TL karşılığı
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 5 + Euribor	254.975	46.743.353
Garanti Bankası	Avro	%18 - %19	116.705	324.113
Garanti Bankası	TL	13%	78.892	165.462
			450.662	47.232.928

Garanti Bankasından alınmış olan krediler taşıt kredileri olup kredi sözleşmeleri süresince araçlar üzerinde banka rehini bulunmaktadır.

Göлтаş Enerji, Muğla ili Fethiye ilçesi Esen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Barajı ve Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırıma 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, 29 Mart 2010 tarihinde Akbank T.A.Ş.Malta Şubesi ile kredi sözleşmesi imzalamıştır. Krediye ilişkin faiz oranı her faiz dönemi için; Marj (yıllık %5) ve 6 aylık Euribor'un toplamı şeklinde belirlenmiştir. 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle bankadan sağlanacak toplam finansman ihtiyacının 24.000.000 Avro'luk kısmı kullanılmıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara
Birinci yılda ödenecekler	450.662
İkinci yılda ödenecekler	3.684.681
Üçüncü yılda ödenecekler	7.354.957
Dördüncü yılda ödenecekler	7.184.715
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	29.008.575
	47.683.590

31 Aralık 2009				
Banka Adı	Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
Garanti Bankası	Avro	%13	163.470	636.728
Garanti Bankası	TL	%18 - %19	27.485	56.539
			190.955	693.267

Yukarıda detayı verilmiş olan krediler taşıt kredileri olup kredi sözleşmeleri süresince araçlar üzerinde banka rehini bulunmaktadır.

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

	Anapara
Birinci yılda ödenecekler	190.955
İkinci yılda ödenecekler	213.677
Üçüncü yılda ödenecekler	229.297
Dördüncü yılda ödenecekler	250.293
	884.222

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ticari Alacaklar	28.839.381	28.776.947
Alacak Senetleri	2.086.794	3.770.410
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(12.697.754)	(12.583.464)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(538.182)	(373.912)
	17.690.239	19.589.981

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 % 7,17 (31 Aralık 2009 - TL için % 7,4) 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş alacakları ile ilgili bilgi 38 numaralı dipnottadır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ticari alacakların yurtiçi satışlarda tahsil süresi sırasıyla ortalama 112 gün ve 122 gündür. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle yurtdışı satışlar peşin olarak gerçekleşmiştir. Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alınan ipotekler	TL	15.874.900	14.664.900
Alınan teminat mektupları	TL	3.717.000	4.283.000
	ABD Doları	196.542	--
Alınan teminat çekleri	TL	325.000	625.000
	ABD Doları	649.836	--
Alınan teminat senetleri	TL	375.000	345.000
		21.138.378	19.917.900

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 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı - 1 Ocak	12.583.464	7.806.449
Yıl içindeki artış (Not 29)	136.187	4.821.139
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 31)	(21.897)	(44.124)
Dönem sonu	12.697.754	12.583.464

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Satıcılar	16.515.044	25.370.446
Borç senetleri	--	375.675
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(71.750)	(142.238)
	16.443.294	25.603.883

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 % 7,17, ABD Doları için % 0,2, Avro için % 0,5 (31 Aralık 2009 - TL için % 7, ABD Doları için % 0,2, Avro için %0,3) 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Grup'un borçlarının ödeme vadesi yurtiçi alımlarda TKİ kömür alımları için 90 gün, elektrik alımları için 15 gün ve diğer alımlar için 30 gün, yurtdışı alımlar ise peşin olarak gerçekleştirilmektedir. Petrokok alımları için ödeme vadesi 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle 30 gündür.

Grup'un satıcılarından aldığı teminatların detayı aşağıda belirtilmiştir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	TL	6.351.484	6.514.000
	Avro	4.193.766	5.344.420
	ABD Doları	--	84.319
Alınan teminat senetleri	TL	2.486.700	2.257.200
	Avro	550.906	606.608
	ABD Doları	23.265	131.118
Alınan teminat çekleri	TL	689.675	--
	Avro	393.126	421.920
	ABD Doları	--	738.675
		14.688.922	16.098.260

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İstanbul Holding A.Ş. (*)	2.596.397	2.596.397
Vergi dairesinden alacaklar	1.030.965	124.990
Verilen depozito ve teminatlar	125.113	138.653
Şüpheli alacak karşılığı	(2.596.397)	(2.596.397)
Diğer	123.094	166.903
	1.279.172	430.546

(*) Söz konusu alacağın tahsilatının mümkün olmadığı öngörüldüğünden ilgili tutar için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılık ayrılmıştır.

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Grup'un sırasıyla 94.371 TL ve 77.721 TL tutarındaki diğer uzun vadeli alacakları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

Grup'un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alınan avanslar	3.638.194	7.208.404
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	1.946.412	1.433.619
Personele borçlar	677.428	1.796.979
Ertelenmiş, taksitlendirilmiş vergi yükümlülüğü (*)	--	165.310
Alınan depozito ve teminatlar	120.867	85.000
Diğer	15.629	98.284
	6.398.530	10.787.596

(*) 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.

Uzun vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Grup'un diğer uzun vadeli borçları bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	25.033.613	17.413.822
Yarı mamuller	4.822.349	7.559.416
Mamuller	183.355	270.160
Diğer stoklar	17.867	28.867
	30.057.184	25.272.265

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 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	İştirak Oranı %	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Elma-Su	45,00	15.236.248	15.071.748
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(12.212.432)	(11.860.988)
Elmataş	43,61	8.483.012	8.188.614
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(8.203.331)	(7.931.597)
		3.303.497	3.467.777

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı - 1 Ocak	3.467.777	3.614.103
Elma-Su sermaye artırımını (*)	164.531	675.000
Elma-Taş sermaye artırımını (**)	294.367	--
Elma-Su zararından alınan pay	(351.444)	(511.267)
Elmataş zararından alınan pay	(271.734)	(310.059)
Dönem sonu	3.303.497	3.467.777

(*) Şirket iştiraklerinden Elma-Su, 2010 yılı içerisinde sermayesini 650.000 TL artırmış ve Şirket'te % 45'lik ortaklık payını koruyacak şekilde bu artışa iştirak etmiştir. 30 Eylül itibariyle, Şirket payına düşen 292.500 TL'nin 164.531 TL'lik kısmını nakden ödemiştir.

(**) Şirket iştiraklerinden Elma-Taş, 2010 yılı içerisinde sermayesini 1.350.000 TL artırmış ve Şirket'te % 43,61'lik ortaklık payını koruyacak şekilde bu artışa iştirak etmiştir. 30 Eylül itibariyle, Şirket payına düşen 588.735 TL'nin 294.367 TL'lik kısmını nakden ödemiştir.

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 2010	10.949.579	4.247.572	6.702.007	2.379.855	(780.987)
31 Aralık 2009	10.100.649	2.965.636	7.135.013	6.904.555	(1.136.149)

<i>Elmataş</i>					
	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Zararı
30 Eylül 2010	1.812.131	1.361.183	450.948	1.905.288	(623.101)
31 Aralık 2009	2.172.031	1.582.666	589.365	4.205.545	(710.981)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup, Antalya ili Muratpaşa ilçesi Balbey mahallesinde, 1.500.000 TL değerindeki arsasını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak elinde bulundurmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2010 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	2.512.351	1.115.699	--	--	3.628.050
Yer altı ve yerüstü düzenleri	59.465.640	35.752	--	--	59.501.392
Binalar	50.800.833	134.550	--	--	50.935.383
Tesis, makine ve cihazlar	432.105.015	1.171.797	(1.011.929)	--	432.264.883
Taşıtlar	97.832.036	337.691	(9.039.449)	--	89.130.278
Demirbaşlar	49.267.591	252.428	(178.014)	--	49.342.005
Yapılmakta olan yatırımlar	27.131.997	53.735.223	--	--	80.867.220
Özel Maliyetler	464.434	22.992	--	--	487.426
	719.579.897	56.806.132	(10.229.392)	--	766.156.637
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2010 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar		30 Eylül 2010 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(27.312.644)	(1.679.149)	--		(28.991.793)
Binalar	(22.089.920)	(1.337.977)	--		(23.427.897)
Tesis, makine ve cihazlar	(335.070.568)	(9.972.756)	--		(345.043.324)
Taşıtlar	(89.072.727)	(1.806.673)	638.984		(90.240.416)
Demirbaşlar	(43.160.182)	(897.123)	8.963.295		(35.094.010)
Özel Maliyetler	(126.061)	(70.362)	82.796		(113.627)
	(516.832.102)	(15.764.040)	9.685.075		(522.911.067)
Net defter değeri	202.747.795				243.245.570

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 496.694.929 TL'dir. (55.447.902 Avro, 386.763.143 TL)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2009 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2009 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	573.116	1.939.235	--	--	2.512.351
Yer altı ve yerüstü düzenleri	59.131.251	31.998	--	302.391	59.465.640
Binalar	50.751.320	528.957	(1.008.224)	528.780	50.800.833
Tesis, makine ve cihazlar	429.845.205	491.669	(441.289)	2.209.430	432.105.015
Taşıtlar	96.307.034	1.703.358	(178.356)	--	97.832.036
Demirbaşlar	49.036.118	228.788	--	2.685	49.267.591
Yapılmakta olan yatırımlar	4.045.853	26.129.430	--	(3.043.286)	27.131.997
Özel Maliyetler	84.728	379.706	--	--	464.434
	689.774.625	31.433.141	(1.627.869)	--	719.579.897
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2009 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar		31 Aralık 2009 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(25.094.892)	(2.217.752)	--		(27.312.644)
Binalar	(20.728.633)	(1.790.762)	429.475		(22.089.920)
Tesis, makine ve cihazlar	(322.080.139)	(13.136.258)	145.829		(335.070.568)
Taşıtlar	(86.747.715)	(2.435.757)	110.745		(89.072.727)
Demirbaşlar	(41.916.230)	(1.243.952)	--		(43.160.182)
Özel Maliyetler	(52.158)	(73.903)	--		(126.061)
	(496.619.767)	(20.898.384)	686.049		(516.832.102)
Net defter değeri	193.154.858				202.747.795

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 499.432.909 TL'dir. (5.962.500 ABD Doları, 55.447.902 Avro, 370.671.070 TL)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki şerh/beyan/irtifaklar aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle ilave şerh, beyan ve irtifaklar;

- 30 Eylül 2010 itibariyle kredi sözleşmesinden doğacak her türlü borçlarının teminatı olarak, Göltaş Enerji'nin tapuda Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada üst sınır döviz ipoteği tesis edilmiştir.

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle şerh, beyan ve irtifaklar;

- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 51 parsel, 3.280 m² arsanın 645,22 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 985 parsel, 9.650 m² arsanın 71,04 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 1212 parsel, 9.156 m² arsanın 4.920,84 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Hurma Mahallesi, 8904/1 parsel, 73.274 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Antalya ili, Kepez ilçesi, Koyunlar Köyü, Kasaboğlu mevkii, 1148 parsel, 30.682 m² çelik konstrüksiyon demir çekme fabrikası üzerinde "3402 sayılı Kanun'un 22nci maddesinin 2.fıkrasının (a) bendi uygulamasına tabidir" beyanı vardır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Arapsuyu Mahallesi, 10.697/9 parsel 14.604 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Şirket'in fabrika ve müştemilatı 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 8 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 75.874,96 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 2010	Alımlar / Dönem Gideri	30 Eylül 2010
Haklar	5.634.846	-	5.634.846
Program ve lisanslar	3.227.176	50.408	3.277.584
İtfa ve tükenme payı (-)	(4.286.436)	(169.116)	(4.455.552)
Net defter değeri	4.575.586		4.456.878

Maliyet	1 Ocak 2009	Alımlar / Dönem Gideri	31 Aralık 2009
Haklar	5.564.481	70.365	5.634.846
Program ve lisanslar	3.227.176	--	3.227.176
İtfa ve tükenme payı (-)	(3.993.219)	(293.217)	(4.286.436)
Net defter değeri	4.798.438		4.575.586

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

20. POZİTİF ŞEREFİYE

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle 363.448 TL tutarında pozitif şerefiye bulunmaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK YATIRIMLARI

Grup'un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları 9.001 TL tutarındaki dava karşılıklarından oluşmaktadır.

- 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 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 vermiştir. 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, 2002, 2003 ve 2004 yıllarına ait hesap işlemleri T.C. Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu tarafından vergi kanunları yönünden incelenmiş ve ilgili kurul tarafından Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) ilgili maddeleri uyarınca Şirkete 4.588.259 TL tutarında faiz hariç Kurumlar, Fon, Katma Değer asıl ve cezaları salınmıştır. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonu ile yapılan görüşmelerden sonuç alınamamış ve Şirket 4 Kasım 2008'de Kaymakkapı Vergi Dairesi'ne dava açma yoluna gitmiştir. Şirket'e yazılı olarak tebliğ edilen dava sonuçlarına istinaden; toplamda 40.370 TL anapara ve aynı tutarda vergi ziyai cezası ve ana para ile orantılı gecikme zammının dışında kalan tüm davalar Şirket lehine sonuçlanmıştır. Aynı davaya konu olan diğer davaların kazanılması ve kaybedilen kısım ile ilgili olarak Şirketin temyiz yolunu seçecek olması sebebiyle, söz konusu vergi tarhi için ilişikteki konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	29.386.813	16.039.095
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar (**)	30.729.917	13.803.226
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	11.360.535	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--

(*) Satıcılara ve diğer ilgili resmi kurum ve kuruluşlara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla B şıkkındaki 30.729.917 TL tutarın 20.346.000 TL tutarındaki kısmı, Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye karşılık olarak Şirket'in Göлтаş Enerji'deki tüm hisseleri üzerinde bulunan birinci dereceden rehini ifade etmektedir. Tutarın geri kalan 10.383.917 TL tutarındaki kısmı ve D şıkkının (ii.) maddesindeki 11.360.535 TL'lik tutar şirketin kefil olduğu banka Genel Kredi Sözleşmelerinin toplam tutarı olup, tamamı kullanılmamaktadır.

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 2010 tarihi itibarıyla 2.517 TL (31.12.2009 – 2.365 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:

	2010	2009
Enflasyon oranı	% 4,80	% 4,80
İskonto oranı	%11,00	%11,00
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.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı -1 Ocak	5.386.261	4.702.113
Yıl içindeki artış	1.279.357	1.400.294
Ayrılanlara ödenenler	(1.050.810)	(716.146)
Dönem sonu	5.614.808	5.386.261

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

25. EMEKLİLİK PLANLARI

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Devreden katma değer vergisi	10.388.910	6.617.553
Peşin ödenen giderler	3.229.370	1.061.289
Peşin ödenen vergi ve fonlar	3.096.565	1.401.773
Gelir tahakkukları	1.130.723	2.513.496
Verilen sipariş avansları	994.843	1.249.255
İş avansları	87.348	342.611
Diğer katma değer vergisi	--	--
Diğer	1.538	609
	18.929.297	13.186.586

Diğer duran varlıklar

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 7.983.714 TL tutarındaki diğer duran varlıklar; sabit kıymet alımı için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 12.928.342 TL tutarındaki diğer duran varlıkların 11.942.825 TL tutarındaki kısmı sabit kıymet alımı için verilen sipariş avanslarından, 985.517 TL tutarındaki kısmı ise gelecek yıllara ait giderlerden oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 2.684.949 TL tutarındaki diğer kısa vadeli yükümlülüklerin 980.355 TL tutarındaki kısmı Rekabet Kurumu dava karşılığından, 1.696.618 TL tutarındaki kısmı hak ediş gideri karşılığından, 1.818 TL tutarındaki kısmı aidat gideri karşılığından 6.158 TL tutarındaki kısmı satış primi gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 1.040.826 TL tutarındaki diğer kısa vadeli yükümlülüklerin 980.355 TL tutarındaki kısmı Rekabet Kurumu dava karşılığından, 57.798 TL tutarındaki kısmı TEİAŞ tarafından faturalanacak olan enerji bedeli gider karşılığından ve 2.673 TL tutarındaki kısmı aidat gideri karşılığından oluşmaktadır.

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010		31 Aralık 2009	
	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

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi ile Kurul'un 4 Haziran 2009 tarih ve 16/415 sayılı kararına dayanan 8 Haziran 2009 tarih B.02.1.SPK.0.13-816 sayılı onay yazıları çerçevesinde; Şirket, ana sözleşmesinde şirket sermayesi ile ilgili maddesinde değişikliğe gitmiş olup, Şirket sermayesi pay yapısı, her biri 5 TL itibari değerli 1.440.000 pay yerine her biri 1 kuruş itibari değerli 720.000.000 paydan oluşacak şekilde değiştirilmiştir. Değişiklik 4 Kasım 2009 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket'in ortaklık yapısının detayı 1 nolu dipnotta belirtilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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 2010 ve 31 Aralık 2009 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	10.201.766	9.809.736
Statü yedekleri	10.899.044	10.521.098
	21.100.810	20.330.834

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 ulaşmaya 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 2010 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 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı - 1 Ocak	1.451.299	151.302
Dönem içindeki (azalış) / artış	453.616	1.299.997
Dönem sonu	1.904.915	1.451.299

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Olağanüstü yedekler	97.638.539	96.829.183
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)	(28.624.504)	(27.946.352)
	126.378.781	126.247.577

Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı -1 Ocak	30.250.401	26.875.887
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	1.611.173	3.374.514
Dönem sonu	31.861.574	30.250.401

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Yurtiçi satışlar	90.711.285	27.349.910	80.402.045	23.237.998
Yurtdışı satışlar	50.880.897	12.183.134	60.851.405	30.136.136
Diğer satışlar	449.170	(467)	313.917	259.162
Satış indirimleri (-)	(1.028.876)	(277.463)	(465.316)	(462.653)
Satış gelirleri, net	141.012.476	39.255.114	141.102.051	53.170.643
Satışların maliyeti (-)	(105.508.453)	(29.621.228)	(104.193.842)	(39.013.144)
Brüt Kar	35.504.023	9.633.886	36.908.209	14.157.499

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Üretim Maliyeti				
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	39.668.446	8.414.202	45.467.975	20.874.195
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	4.007.565	1.021.507	4.319.722	1.601.592
C- Genel Üretim Giderleri	52.361.720	12.235.892	50.904.755	20.295.904
D- Yarı Mamul Kullanımı	2.737.067	5.526.943	889.057	(4.328.531)
1. Dönem Başı Stok (+)	7.559.416	-	9.122.943	3.905.355
2. Dönem Sonu Stok (-)	(4.822.349)	5.526.943	(8.233.886)	(8.233.886)
Üretilen Mamul Maliyeti	98.774.798	27.198.544	101.581.509	38.443.160
E- Mamul Stoklarında Değişim	86.805	116.246	(825.171)	(543.925)
1. Dönem Başı Stok (+)	270.160	-	498	281.744
2. Dönem Sonu Stok (-)	(183.355)	116.246	(825.669)	(825.669)
I. SATILAN MAMUL MALİYETİ	98.861.603	27.314.790	100.756.338	37.899.235
A-Dönem Başı Emtia Stoku	-	-	--	--
B- Dönem İçi Alışlar	2.480.699	618.716	317.155	155.303
C- Dönem Sonu Emtia Stoku	-	-	--	--
II. SATILAN EMTİA MALİYETİ	2.480.699	618.716	317.155	155.303
III. SATILAN HİZMET MALİYETİ	3.834.593	1.630.989	2.937.990	945.099
IV. DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ	331.558	56.733	182.359	13.807
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)	105.508.453	29.621.228	104.193.842	39.013.444

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Elektrik giderleri	18.544.933	3.913.452	18.970.826	8.643.665
Amortisman giderleri	10.655.015	2.573.131	11.125.567	4.323.782
İşçilik giderleri	6.845.179	1.515.099	6.702.074	2.551.746
Sarf malzeme kullanımları	5.670.356	1.208.731	4.998.708	2.005.314
Sigorta giderleri	2.173.592	530.767	1.240.156	351.963
Taşeron Giderleri	1.994.818	767.329		
Kiralama giderleri	1.400.756	438.621	1.181.875	486.190
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.386.887	312.439	1.080.578	430.653
Bakım, onarım giderleri	1.208.902	299.353	1.349.741	496.223
Enerji bedeli dağıtım gideri	752.070	226.992	2.347.397	204.706
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	343.414	117.560	260.606	99.449
Temizlik hizmetleri giderleri	322.293	60.886	265.588	123.284
Vergi, harçlar ve noter giderleri	207.053	60.194	244.780	104.907
Nakliye ve hamaliye giderleri	150.617	13.994	456.566	132.076
Diğer giderler	705.835	197.344	680.293	341.946
	52.361.720	12.235.892	50.904.755	20.295.904

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

Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
İhracat, navlun ve liman giderleri	13.272.095	3.292.760	13.800.965	6.596.373
Satış komisyonları	1.405.071	506.464	816.998	502.411
Memur ücret ve giderleri	461.283	166.795	385.894	153.901
Taşeron Giderleri	431.616	95.062	--	--
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	235.653	145.088	97.609	25.303
Sistem kullanım bedelleri	138.673	70.494	75.071	18.973
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	32.727	5.489	137.453	19.651
Amortisman giderleri	4.748	1.684	4.157	1.397
Diğer giderler	683.115	88.241	535.436	236.647
	16.664.981	4.372.077	15.853.583	7.554.656

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Memur ücret ve giderleri	3.951.841	1.452.589	2.818.967	1.208.741
Danışmanlık giderleri	1.256.554	178.481	3.182.219	1.107.424
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	705.526	290.138	658.913	180.813
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	525.876	249.572	326.667	109.031
Amortisman giderleri	437.527	141.666	609.225	209.145
Vergi, harçlar ve noter giderleri	398.089	121.368	365.323	146.762
Orma gider yansıtması	348.491	151.581	1.382.013	543.666
Yardım ve bağışlar	189.134	82.181	28.825	26.328
Güvenlik ve ilan gideri	149.114	30.006	187.516	81.506
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	136.188	77.291	465.682	273.667
Diğer giderler	648.323	257.329	1.308.145	1.034.393
	8.746.663	3.032.202	11.333.495	4.921.476

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
İlk madde ve malzeme giderleri	39.668.446	8.414.202	45.467.975	20.874.195
Elektrik giderleri	18.544.934	3.910.657	19.137.930	8.717.419
Amortisman giderleri	15.993.156	5.366.665	15.925.093	5.293.467
Personel giderleri	15.265.868	4.155.990	14.917.618	3.875.334
İhracat, navlun ve liman giderleri	13.272.095	3.292.760	13.800.965	6.596.373
Finansman giderleri	6.142.865	1.398.969	7.507.046	1.659.797
Sarf malzeme kullanımları	5.670.356	1.208.731	5.038.695	2.012.742
Stoklardaki değişim	2.823.872	5.643.189	63.886	(4.872.456)
Sigorta giderleri	2.173.592	515.093	1.353.405	357.067
Satış komisyonları	1.405.071	506.464	816.998	502.411
Bakım, onarım giderleri	1.384.833	326.631	1.464.694	531.367
Danışmanlık giderleri	1.256.554	178.481	3.182.219	1.107.424
Enerji bedeli dağıtım gideri	752.070	226.992	2.347.397	204.706
Ortak kullanım gider payı	348.491	151.581	1.382.013	543.666
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	136.188	77.291	465.682	273.667
Diğer	12.850.874	1.042.285	9.829.596	5.634.319
	137.689.265	36.415.981	142.701.212	53.311.498

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Hurda satış geliri	696.129	90.403	331.315	288.501
Hasar Tazminatları	428.581	41.890	162.575	99.932
Taahhütlere kesilen mal ve hizmet faturaları	384.221	61.321	--	--
Sabit kıymet satış karı	--	--	12.310	--
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 10)	21.896	--	44.124	7.000
Kira gelirleri	14.498	4.225	130.783	12.064
Diğer gelirler	566.573	112.430	141.054	58.630
	2.111.898	310.269	822.161	466.127

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Çalışmayan kısım amortismanı	2.363.385	1.755.332	1.791.495	2.846
Çalışmayan kısım gideri (diğer)	2.717.876	1.788.923	1.549.771	8.879
Sabit kıymet satış zararı	260.911	--	--	--
Kasko giderleri	408.521	67.085	231.272	98.697
Tazminat ve ceza gideri	384.647	43.032	123.608	37.777
Diğer giderler	633.828	479.998	117.100	13.926
	6.769.168	4.134.370	3.813.246	162.125

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Kambiyo karları	6.659.007	321.535	4.752.053	644.421
Faiz ve vadeli satış faiz gelirleri	3.117.219	617.333	5.038.479	1.623.061
İştiraklerden temettü gelirleri	280.458	173.365	259.731	--
Menkul kıymet satış karları	8.719	1.163	132.916	35.749
	10.065.403	1.113.396	10.183.179	2.303.231

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Kambiyo zararları	5.992.942	2.669.795	6.110.879	1.500.946
Faiz ve vadeli alım faiz giderleri	1.705.834	390.857	1.225.672	(92.532)
Teminat mektubu komisyonları	104.571	51.899	71.903	40.164
Kredi faiz gideri	76.520	23.608	98.592	211.219
Diğer	306	118	--	--
	7.880.173	3.136.277	7.507.046	1.659.797

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler bulunmamaktadır.

35. VERGİLER

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2010 yılı için %20’dir (2009 - %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 (temettüleri) 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.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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)

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.

Grup'un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vergi öncesi kar/ (zarar)	7.620.339	5.459.868
Etkin vergi oranı	% 20	% 20
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(1.524.068)	(1.091.974)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(515.835)	(381.459)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	98.829	179.838
Diğer	(533.987)	575.211
Toplam vergi karşılığı	(2.475.061)	(718.384)

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 yansıtılmaktadırlar.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Grup için %20'dir (2009 - %20).

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle net ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları, yükümlülükleri matrahları</u></i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	4.926.413	4.566.573
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	1.603.222	4.979.353
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	383.932	212.353
Gider tahakkukları	--	57.799
Kur farkı	220.590	--
Gelecek aylara ait giderler	(7.484)	--
Gelir tahakkukları	--	(59.310)
Stoklar	(65.704)	(339.158)
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	(743.406)	(743.406)
Duran varlıklar	(63.814.296)	(68.843.890)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Matrahı, net	(57.496.733)	(60.169.686)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i><u>Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, net</u></i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	985.283	913.314
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	320.644	995.871
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	76.787	42.470
Gider tahakkukları	--	11.560
Kur farkı	44.118	--
Gelecek aylara ait giderler	(1.497)	--
Gelir tahakkukları	--	(11.862)
Stoklar	(13.141)	(67.832)
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	(148.681)	(148.681)
Duran varlıklar	(12.762.860)	(13.768.777)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net	(11.499.347)	(12.033.937)
Gelir tablosuna ait ertelenmiş vergi gideri	534.590	(261.645)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi aktifleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	(12.033.937)	(12.889.384)
Dönem vergi (gideri) / geliri	534.590	855.447
Dönem sonu	(11.499.347)	(12.033.937)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla iştiraki olan Göлтаş Enerji'nin sırasıyla 1.603.222 TL ve 4.979.353 TL tutarındaki kullanılmayan finansal zararları üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolara almıştır. Şirket aynı kriterleri göz önünde bulundurarak iştiraki olan Göлтаş Hazır Beton'un 4.255.337 TL tutarında dönem zararı ve 5.286.895 TL tutarındaki mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 9.542.232 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanamıştır.

Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Göлтаş Enerji	Göлтаş Hazır Beton	Son kullanım yılı
2005	--	1.264.219	2010
2006	--	2.079.804	2011
2007	--	--	2012
2008	1.603.222	1.620.432	2013
2009	--	322.440	2014
2010	--	4.255.337	2015
	1.603.222	9.542.232	

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse lot başına kar miktarı, 2.910.927 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 dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle hesaplama aşağıdaki gibidir:

Hisse başına düşen net kar	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009	
Cari yıl karı	2.910.927	5.323.223	A
<i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Birim—Lot)</i>			
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	720.000.000	720.000.000	B
Hisse lot başına kar (TL olarak)	0,40	0,74	A/B

Şirket sermayesi pay yapısı, her biri 5 TL itibari değerli 1.440.000 pay yerine her biri 1 kuruş itibari değerli 720.000.000 paydan oluşacak şekilde değiştirilmiştir. (Not 27)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010		31 Aralık 2009	
Ticari alacak	253.238		45.670	
Ticari olmayan alacak	1.808.850		693.202	
	2.062.088		738.872	
	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
Ticari borçlar	239.997		107.351	
Ticari olmayan borçlar	869.257		5.828.404	
	1.109.254		5.935.755	
	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklardan alacaklar</u>				
Göl Yatırım (*)	7.888	1.808.850	--	691.296
Şevket Demirel	--	--	--	--
Neslihan Demirel	--	--	--	--
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>				
Orma	86.403	--	2.781	632
Orkav	41.729	--	1.265	--
Göldağ	--	--	2.910	1.274
Elma-Su	117.218	--	38.714	--
	253.238	1.810.316	45.670	693.202

(*) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ticari olmayan Göl Yatırım bakiyesi, 92.357 TL ve 54.210 TL tutarında vade farkı içermektedir.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklara borçlar</u>				
Şevket Demirel	--	1.466	--	240.623
Neslihan Demirel	--	2.865	--	29.645
Diğer (*)	--	864.926	--	805.987
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>				
Orkav	--	--	8.607	--
Orma	234.527	--	98.744	--
Göldağ	5.470	--	--	2.149
Aksu Enerji	--	--	--	4.750.000
	239.997	869.257	107.351	5.828.404

(*) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle 864.926 TL ve 805.987 TL tutarındaki ortaklara olan ticari olmayan borç, ödenmemiş temettü borcunu temsil etmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Hizmet alış	29.669	72.157
Satın alınan mal maliyeti	28.998	--
Faiz / Kira / Diğer giderler	442.007	1.749.904
	500.674	1.822.061
Gelirler	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Mal satışları	191.718	40.995
Hizmet satış	--	215
Diğer satış	97.262	68.510
	288.980	109.720

İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2010			1 Ocak - 30 Eylül 2009		
Alımlar						
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>						
Orma (*)	28.998	--	442.007	--	--	1.749.904
Elma-Su	--	17.353	--	--	28.687	--
Elmataş	--	5.837	--	--	14.021	--
Orkav	--	6.479	--	--	29.449	--
Göl Yatırım	--	--	--	--	--	--
	28.998	29.669	442.007	--	72.157	1.749.904
	1 Ocak - 30 Eylül 2010			1 Ocak - 30 Eylül 2009		
Satışlar						
	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>						
Orma	81.061	--	18.766	35.333	138	--
Elmataş	208	--	--	1.398	--	--
Orkav	27.568	--	--	4.264	--	--
Göl Yatırım	--	--	78.269	--	--	37.628
Elma-Su	82.881	--	227	--	77	30.882
	191.718	--	97.262	40.995	215	68.510

(*) 30 Eylül 2010 itibarıyla Orma ile olan diğer işlemlerin 348.491 TL tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye karşılık, Şirket'in Göлтаş Enerji'deki 20.346.000 TL tutarındaki tüm hisseleri üzerinde birinci dereceden rehin bulunmaktadır. (Not 1)

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler 23 Temmuz 2010 tarihli SPK ilke kurul kararı doğrultusunda yeniden değerlendirilerek sırasıyla toplam 3.350.236 TL (temettü hariç) ve 3.982.496 TL (temettü hariç) olarak hesaplanmıştır.

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 2010 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 2010 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)	253.238	17.690.239	1.808.850	1.279.172	17.865.291
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	21.138.278	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	117.272	12.389.639	1.808.850	1.279.172	17.865.291
B. Koşulları yeniden görülmüş 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)	135.966	5.300.600	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	4.820.700	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(12.697.754)	--	2.596.397	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	12.697.754	--	(2.596.397)	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- 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, 4.200.700 TL tutarında ipotek ve 620.000 TL tutarında teminat senedi bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2009 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)	45.670	19.589.981	693.202	430.546	35.827.672
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	19.917.900	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	39.762	13.596.645	693.202	430.546	35.827.672
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)	5.908	5.993.336	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	3.017.596	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	12.583.464	--	2.596.397	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(12.583.464)	--	(2.596.397)	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.300	--	--	--
- 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, 3.017.596 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010	31 Aralık 2009
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	176.957	579.182
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	416.271	84.934
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	562.039	2.342.776
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.281.299	2.992.352
	5.436.566	5.999.244
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	4.820.700	3.017.596

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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010		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	47.682.580	61.406.237	42.220	3.129.230	58.234.787
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	239.997	239.997	239.997	--	--
Diğer Ticari Borçlar	16.446.226	16.446.226	15.672.541	773.685	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	869.257	869.257	869.257	--	--
Diğer Borçlar	6.398.530	6.398.530	6.398.530	--	--
Toplam	71.636.590	85.360.247	23.222.545	3.902.915	58.234.787

31 Aralık 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	884.222	1.136.168	74.244	222.731	839.193
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	107.351	107.351	107.351	--	--
Diğer Ticari Borçlar	25.603.883	25.603.883	25.603.883	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5.828.404	5.828.404	5.828.404	--	--
Diğer Borçlar	10.787.596	10.787.596	10.691.099	51.580	--
Toplam	43.211.456	43.463.402	42.304.981	274.311	839.193

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	30 Eylül 2010		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.760.709	1.213.278	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.449.215	10.936.938	292.361
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	16.870	--	8.525
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	18.226.794	12.150.216	300.886
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	5.042.358	1.779.637	1.245.190
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	5.042.358	1.779.637	1.245.190
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.269.152	13.929.853	1.546.077
10. Ticari Borçlar	2.711.097	972.225	658.198
11. Finansal Yükümlülükler	514.785	--	260.598
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	3.225.882	972.225	918.796
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	48.381.279	--	24.491.890
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	48.381.279	--	24.491.890
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	51.607.161	972.225	25.410.686
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)	(28.338.009)	12.957.628	(23.864.609)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(33.397.237)	11.177.991	(25.118.325)
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	50.758.120	33.769.321	--
24. İthalat	1.520.598	--	679.368

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2009		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.763.859	2.499.740	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	34.779.200	24.374.179	(889.229)
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	14.493	--	6.709
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	38.557.552	26.873.919	(882.520)
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	9.475.610	2.075.000	2.940.000
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	9.475.610	2.075.000	2.940.000
9. Toplam Varlıklar (4+8)	48.033.162	28.948.919	2.057.480
10. Ticari Borçlar	2.819.184	1.728.866	100.000
11. Finansal Yükümlülükler	210.977	--	97.661
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	95.242	63.254	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	3.125.403	1.792.120	197.661
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	821.773	--	380.399
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	821.773	--	380.399
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.947.176	1.792.120	578.060
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)	44.085.986	27.156.799	1.479.420
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	34.595.883	25.081.799	(1.467.289)
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	83.018.862	53.358.884	645.989
24. İthalat	2.161.348	282.288	802.109

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla aşağıda detayı verilen döviz türleri karşısında Türk Lirasında olası % 10'luk bir değer değişimi Grup'un karını aşağıda verilen tutarlarda azaltacaktır. Bu analiz özellikle faiz oranları gibi değişkenlerin sabit kalacağı varsayımına dayanmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
30 Eylül 2010		
	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	1.880.411	(1.880.411)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	---	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.880.411	(1.880.411)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(4.714.215)	4.714.215
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	---	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(4.714.215)	4.714.215
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
Toplam	(2.883.804)	(2.883.804)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 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	4.088.999	(4.088.999)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.088.999	(4.088.999)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	319.599	(319.599)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	319.599	(319.599)
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	4.408.598	(4.408.598)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010	31 Aralık 2009
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar (*)	16.529.643	34.603.382
Finansal yükümlülükler	(449.652)	(884.222)
	16.079.991	33.719.160
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	(47.232.928)	--
	(47.232.928)	--

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

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 2010	31 Aralık 2009
Finansal borçlar	47.682.580	884.222
Toplam öz sermaye	286.615.950	285.542.592
Borç/öz sermaye oranı	0,1664	0,0031

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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 2010		31 Aralık 2009	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa değeri	Kayıtlı değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	40.032.968	40.032.968	55.912.654	55.912.654
Diğer ticari alacaklar	10	17.690.239	17.690.239	19.589.981	19.589.981
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	253.238	253.238	45.670	45.670
Kısa vadeli diğer alacaklar	11	1.279.172	1.279.172	430.546	430.546
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	37	1.808.850	1.808.850	693.202	693.202
Uzun vadeli diğer alacaklar	11	94.371	94.371	77.721	77.721
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(450.662)	(450.662)	(190.955)	(190.955)
Ticari borçlar	10	(16.443.294)	(16.443.294)	(25.603.883)	(25.603.883)
İlişkili taraflara ticari borçlar	37	(239.997)	(239.997)	(107.351)	(107.351)
Kısa vadeli diğer borçlar	11	(6.398.530)	(6.398.530)	(10.787.596)	(10.787.596)
İlişkili taraflara diğer borçlar	37	(869.257)	(869.257)	(5.828.404)	(5.828.404)
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(47.232.928)	(47.232.928)	(693.267)	(693.267)
		(10.475.830)	(10.475.830)	33.538.318	33.538.318

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

- Göltaş Enerji, 31 Aralık 2004 tarihinde Muğla ili Fethiye ilçesi Esen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırımına ilişkin yatırım teşvik belgesi almıştır. İlgili yatırım teşvik belgesi, EPDK'nın 27 Aralık 2004 tarih ve EÜ/406-1/506 sayılı üretim lisansına istinaden düzenlenmiş olup, yatırımın söz konusu lisansın genel ve özel hükümlerinde belirtilen sürelerde (31 Aralık 2004'ten itibaren 50 inci ay sonuna kadar) gerçekleşmesi gerekmektedir. 50 aylık süre, Göltaş Enerji'nin 22 Mayıs 2007 tarihinde yapmış olduğu başvurunun 22 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmesi sonucunda 65 aya çıkartılmıştır. Yatırım teşvik belgesi, Göltaş Enerji'nin 26 Şubat 2009 tarih ve 13446 sayılı müracaatına istinaden T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü tarafından 25 Mart 2011 yılına kadar uzatılmıştır.
- Şirket ve Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demiryolları İşletmesi Genel Müdürlüğü (TCCD) arasında Alsancak Eğridir Hattı Gümüşgün-Bozanönü istasyonları arasında yükleme boşaltma istasyonu ile buna bağlı olarak Km: 433 + 619-434 + 200'den basit makaslarla ayrılmak suretiyle iltisak hattı ve bağlantı yollarının yapımı ile ilgili 25 Şubat 2009 tarihinde yapım protokolü imzalanmıştır. Şirket tarafından yapılacak alt yapı ve üst yapı çalışmaları rapor tarihi itibarıyla tamamlanmış olup yükleme boşaltma istasyonu faaliyete geçmiştir.
- Şirket sermayesinin % 35,02'sine (B grubu hisseler) sahip olan Ciments Français, hisselerinin tamamına sahip olduğu SADECIB SAS'ı birleşerek devralması ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun Göltaş A.Ş. yönetim ve denetiminden çekilmesi sebebiyle % 35,02 hissedarlığına tekabül eden yaklaşık % 31,4 oy hakkını iktisap etmesi dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) Seri: IV, No: 8 sayılı Tebliği'nin 17. maddesi uyarınca doğan çağrı yükümlülüğünden muafiyet başvurusunda bulunmuştur. Kurul ortaklığın sermaye dağılımı gereğince yönetim hakimiyetinde hiçbir değişiklik olmadığı gerekçeleriyle, Seri: IV, No: 8 "Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 17'nci maddesi uyarınca çağrıda bulunma yükümlülüğünden muafiyet talebinin; ortaklığın paylarının ve oy haklarının iktisabına rağmen ortaklığın sermaye dağılımı gereğince, yönetim hakimiyetinde hiçbir değişiklik olmaması nedeniyle Seri: IV, No: 8 sayılı Tebliğin 17'nci maddesinin 3'üncü fıkrasının 3'üncü bendi uyarınca olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.
- Göltaş Hazır Beton Antalya, Alanya ve Manavgat hazır beton tesislerinin operasyonlarının taşeron firmaya devredilmesi ile ilgili olarak Hedef İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ile 10 Mart 2010 tarihinde sözleşme imzalamıştır. Sözleşme yürürlüğe girdiği tarihten itibaren 2 yıl geçerli olacaktır.
- 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Göltaş Enerji'nin, Aksu Enerji'ye olan 4.750.000 TL tutarındaki borcu 16 Şubat 2010 tarihinde, 2010 yılına ait 62.335 TL tutarında faizi ile birlikte ödenmiştir.
- Göltaş 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, 29 Mart 2010 tarihinde Akbank T.A.Ş. Malta Şubesi ile kredi sözleşmesi imzalamıştır. Kredi 13 eşit ve art arda 6 aylık taksitler halinde geri ödenecek olup ilk geri ödeme taksidi ilk kullanım tarihinden 30 ay sonra gerçekleşecektir. Müteakip taksitleri ise o tarihten sonra 6 aylık aralıklarla ödenecektir. Krediyeye ilişkin faiz oranı her faiz dönemi için; Marj (yıllık %5) ve 6 aylık Euribor'un toplamı şeklinde belirlenmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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

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

Hissedarlar	Temsil ettiği hisse adedi	İlmihaber adedi	Her bir hissenin nominal değeri (TL)	Temsil ettiği hisselerin toplam nominal değeri (TL)
Şevket Demirel	1.153.997	1	1	1.153.997
Orma	2.350.000	1	1	2.350.000
Aksu Enerji	8.144.000	1	1	8.144.000
Ş. Nihan Atasagun	2.000	1	1	2.000
Neslihan Demirel	2.000	1	1	2.000
Yılmaz Kasap	2.000	1	1	2.000
Özcan Cengiz	1	1	1	1
Sertaç Bora Özyurt	1	1	1	1
Ummuhan Binhan Kesici	1	1	1	1
Göltaş Çimento	20.346.000	1	1	20.346.000
	32.000.000			32.000.000

Yukarıda Şirket sermayesinin %100'üne tekabül eden nama yazılı muvakkat ilmihaber üzere Akbank T.A.Ş. Malta Şubesi lehine, teminat altına alınmış borçların tamamen ödenmesi üzerine fekki banka tarafından bildirilinceye kadar geçerli olacak şekilde birinci rehin tesis etmek amacıyla akdedilmiştir.

- Hisse rehinine ilaveten, Göltaş Enerji ayrıca aşağıdaki teminatları banka lehine tesis etmiştir:
 - Göltaş Enerji'nin banka nezdindeki hesapları üzerinde birinci dereceden rehin;
 - Banka tarafından uygun bulunacak bir sigorta şirketi tarafından verilen ve banka tarafından uygun görülecek koşullarda Tam Kapsamlı İnşaat Sigorta Poliçesi üzerinde banka lehine dain-i mürtehin kaydının konması ve birinci dereceden rehin kurulması;
 - Göltaş Enerji'nin mevcut tesisi Eşen II HES Projesi'ne ilişkin tüm şimdiki ve gelecekteki elektrik enerjisi satışlarından ve tedarikçi garantilerinden doğan ve/veya doğabilecek hakları ve alacaklarını temlik eden Alacak Temlik Sözleşmesi;
 - Göltaş Enerji'nin Proje Sözleşmeleri uyarınca hâlihazırdaki ve gelecekte doğabilecek tüm hakları ve alacaklarını temlik eden Alacak Temlik Sözleşmesi ve sınırlama olmaksızın, inşaat, mülkiyet, iş aksaması ve deprem sigortaları dahil olmak üzere Proje'ye ilişkin tüm sigorta poliçelerinin, banka'nın dain-i mürtehin olduğunu belirten bir temlik ile keşidesi ve devri;
 - Kredi sözleşmesinden doğacak her türlü borçlarının teminatı olarak, Göltaş Enerji'nin tapuda Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada üst sınır döviz ipoteği tesis edilmiştir.
 - Eşen I ve Eşen II HES Projesine ilişkin sigorta poliçelerinde Banka tarafından kabul edilebilecek bir şekilde Banka'nın dain-i mürtehin olarak yer aldığını gösterir bütün belge ve dokümanlar;

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 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)

- Şirket'in sermayesine % 43,61 oranında iştirak ettiği Elmataş 21 Mayıs 2010 tarihinde yapılan Genel Kurul kararı ile 4.000.000 TL olan sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 5.350.000 TL 'ye artırılması kararı almıştır. Göltaş Çimento, 6 Temmuz 2010 tarihli, 83 no'lu yönetim kurulu kararı ile, iştirak payına isabet eden yeni pay alma hakkının tamamının kullanılmasına ve gerekli iş ve işlemlerin ifası ve ilgili mercilere bildirimde bulunulması hususunda Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar vermiştir.
- Şirket'in sermayesine % 45 oranında iştirak ettiği Elma-Su 21 Mayıs 2010 tarihinde yapılan Genel Kurul kararı ile 8.300.000TL olan sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 8.950.000 TL'ye artırılması kararı almıştır. Göltaş Çimento, 6 Temmuz 2010 tarihli, 83 no'lu yönetim kurulu kararı ile, iştirak payına isabet eden yeni pay alma hakkının tamamının kullanılmasına ve gerekli iş ve işlemlerin ifası ve ilgili mercilere bildirimde bulunulması hususunda Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar vermiştir.