

|   |             |
|---|-------------|
| <b>KONSOLİDE BİLANÇO</b>  | <b>I-II</b> |
| <b>KONSOLİDE GELİR TABLOSU</b>  | <b>III</b>  |
| <b>KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU</b>  | <b>IV</b>   |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU</b>   | <b>V</b>    |
| <b>KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR</b>   | <b>1-37</b> |
| Not 1 Organizasyon Ve Faaliyet Konusu   | 1-2         |
| Not 2 Mali Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar  | 2-4         |
| Not 3 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları  | 4-11        |
| Not 4 Hazır Değerler  | 12          |
| Not 5 Menkul Kıymetler  | 12          |
| Not 6 Finansal Borçlar  | 12-13       |
| Not 7 Ticari Alacak Ve Borçlar  | 13          |
| Not 8 Finansal Kiralama Alacakları (Net)  | 14          |
| Not 9 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler  | 14-15       |
| Not 10 Diğer Alacaklar Ve Borçlar   | 16          |
| Not 11 Canlı Varlıklar  | 16          |
| Not 12 Stoklar  | 16          |
| Not 13 Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Alacakları Ve Hakediş Bedelleri   | 16          |
| Not 14 Ertelenen Vergi Varlıkları Veya Yükümlülükleri   | 17-18       |
| Not 15 Diğer Cari/Cari Olmayan Varlıklar Ve Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler  | 18-19       |
| Not 16 Finansal Varlıklar   | 19-21       |
| Not 17 Pozitif / Negatif Şerefiye   | 21          |
| Not 18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller  | 21          |
| Not 19 Maddi Duran Varlıklar (Net)  | 22-23       |
| Not 20 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)  | 23          |
| Not 21 Alınan Avanslar  | 24          |
| Not 22 Emeklilik Planları   | 24          |
| Not 23 Borç Karşılıkları  | 24-26       |
| Not 24 Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklı Dışı Kar Zarar  | 26          |
| Not 25 Sermaye./ Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi  | 27          |
| Not 26 Sermaye Yedekleri  | 27          |
| Not 27 Kar Yedekleri  | 27          |
| Not 28 Geçmiş Yıl Kar Zararları   | 28          |
| Not 29 Yabancı Para Pozisyonu   | 28          |
| Not 30 Devlet Teşvik Ve Yardımları  | 29          |
| Not 31 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık Ve Yükümlülükler   | 29-32       |
| Not 32 İşletme Birleşmeleri   | 32          |
| Not 33 Bölümlere Göre Raporlama   | 32          |
| Not 34 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar   | 33          |
| Not 35 Durdurulan Faaliyetler   | 33          |
| Not 36 Esas Faaliyet Gelirleri  | 33          |
| Not 37 Faaliyet Giderleri   | 33-34       |
| Not 38 Diğer Faaliyetlerden Gelir / Gider Ve Karlar / Zararlar  | 34          |
| Not 39 Finansman Giderleri  | 35          |
| Not 40 Net Parasal Pozisyon Kar Zararı  | 35          |
| Not 41 Vergiler   | 35          |
| Not 42 Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)  | 35          |
| Not 43 Nakit Akim Tabloları   | 35          |
| Not 44 Mali Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Yada Mali Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar | 36-37       |

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

|  | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız Denetim'den   |                      |
|--|------------------------|------------------------|----------------------|
|  |                        | Geçmemiş<br>30.09.2007 | Geçmiş<br>31.12.2006 |
| <b>VARLIKLAR</b>                                   |                        |                        |                      |
| <b>Cari / Dönen Varlıklar</b>                      |                        | <b>152.039.799</b>     | <b>110.342.463</b>   |
| Hazır Değerler                                     | 4                      | 44.058.168             | 58.637.472           |
| Menkul Kıymetler (net)                             | 5                      | 0                      | 0                    |
| Ticari Alacaklar (net)                             | 7                      | 19.462.285             | 24.838.558           |
| Finansal Kiralama Alacakları (net)                 | 8                      | 0                      | 0                    |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)               | 9                      | 206.597                | 657.604              |
| Diğer Alacaklar (net)                              | 10                     | 211.416                | 330.982              |
| Canlı Varlıklar (net)                              | 11                     | 0                      | 0                    |
| Stoklar (net)                                      | 12                     | 17.170.480             | 13.658.811           |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net) | 13                     | 0                      | 0                    |
| Ertelenen Vergi Varlıkları                         | 14                     | 0                      | 0                    |
| Diğer Cari/Dönen Varlıklar                         | 15                     | 70.930.854             | 12.219.036           |
| <b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>              |                        | <b>230.376.843</b>     | <b>243.648.438</b>   |
| Ticari Alacaklar (net)                             | 7                      | 47.999                 | 40.099               |
| Finansal Kiralama Alacakları (net)                 | 8                      | 0                      | 0                    |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)               | 9                      | 0                      | 0                    |
| Diğer Alacaklar (net)                              | 10                     | 0                      | 0                    |
| Finansal Varlıklar (net)                           | 16                     | 14.480.006             | 14.093.834           |
| Pozitif/Negatif Şerefiye (net)                     | 17                     | (726.776)              | (752.442)            |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)                | 18                     | 0                      | 0                    |
| Maddi Varlıklar (net)                              | 19                     | 211.324.544            | 224.738.681          |
| Maddi Olmayan Varlıklar (net)                      | 20                     | 5.101.376              | 5.528.266            |
| Ertelenen Vergi Varlıkları                         | 14                     | 0                      | 0                    |
| Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar                 | 15                     | 149.694                | 0                    |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                            |                        | <b>382.416.642</b>     | <b>353.990.901</b>   |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız Denetim'den   |                      |
|---|------------------------|------------------------|----------------------|
|   |                        | Geçmemiş<br>30.09.2007 | Geçmiş<br>31.12.2006 |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |                        |                        |                      |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                        | <b>44.012.192</b>      | <b>36.937.850</b>    |
| Finansal Borçlar (net)  | 6                      | 0                      | 295.888              |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)            | 6                      | 2.936.289              | 6.295.983            |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)                         | 8                      | 0                      | 0                    |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net)                                    | 10                     | 0                      | 0                    |
| Ticari Borçlar (net)  | 7                      | 11.443.328             | 10.256.001           |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net)                                      | 9                      | 2.945.724              | 1.409.985            |
| Alınan Avanslar   | 21                     | 4.886.060              | 1.050.108            |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)                | 13                     | 0                      | 0                    |
| Borç Karşılıkları   | 23                     | 12.341.038             | 12.937.335           |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü   | 14                     | 0                      | 0                    |
| Diğer Yükümlülükler (net)   | 15                     | 9.459.754              | 4.692.550            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                        | <b>14.964.174</b>      | <b>17.699.868</b>    |
| Finansal Borçlar (net)  | 6                      | 0                      | 0                    |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)                         | 8                      | 0                      | 0                    |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net)                                    | 10                     | 0                      | 0                    |
| Ticari Borçlar (net)  | 7                      | 0                      | 0                    |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net)                                      | 9                      | 0                      | 0                    |
| Alınan Avanslar   | 21                     | 0                      | 0                    |
| Borç Karşılıkları   | 23                     | 3.120.719              | 3.016.877            |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü   | 14                     | 11.843.456             | 14.682.991           |
| Diğer Yükümlülükler (net)   | 15                     | 0                      | 0                    |
| <b>ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR</b>                                       | <b>24</b>              | <b>25.718.173</b>      | <b>26.051.686</b>    |
| <b>ÖZSERMAYE</b>  |                        | <b>297.722.103</b>     | <b>273.301.497</b>   |
| <b>Sermaye</b>  | <b>25</b>              | <b>7.200.000</b>       | <b>7.200.000</b>     |
| <b>Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi</b>                          | <b>25</b>              | <b>0</b>               | <b>0</b>             |
| <b>Sermaye Yedekleri</b>  | <b>26</b>              | <b>154.589.456</b>     | <b>153.698.819</b>   |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri  |                        | 0                      | 0                    |
| Hisse Senedi İptal Karları  |                        | 0                      | 0                    |
| Yeniden Değerleme Fonu  |                        | 0                      | 0                    |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu                                   |                        | 1.965.767              | 1.075.130            |
| Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları                              |                        | 152.623.689            | 152.623.689          |
| <b>Kar Yedekleri</b>  | <b>27</b>              | <b>91.863.582</b>      | <b>67.713.627</b>    |
| Yasal Yedekler  |                        | 8.231.062              | 6.409.628            |
| Statü Yedekleri   |                        | 9.553.745              | 6.135.801            |
| Olağanüstü Yedekler   |                        | 74.078.775             | 55.168.198           |
| Özel Yedekler   |                        | 0                      | 0                    |
| Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları |                        | 0                      | 0                    |
| Yabancı Para Çevrim Farkları  |                        | 0                      | 0                    |
| <b>Net Konsolide Dönem Karı/Zararı</b>                                |                        | <b>42.104.325</b>      | <b>42.724.310</b>    |
| <b>Geçmiş Yıllar Kar/Zararları</b>                                    | <b>28</b>              | <b>1.964.741</b>       | <b>1.964.741</b>     |
| <b>TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                             |                        | <b>382.416.642</b>     | <b>353.990.901</b>   |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2007 VE 30 EYLÜL 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

| GELİR TABLOSU (YTL)  | Dipnot<br>Referansları | <i>Bağımsız Denetim'den</i>      |                                  |                                  |                                  |
|--|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|  |                        | Geçmemiş<br>01.01-<br>30.09.2007 | Geçmemiş<br>01.07-<br>30.09.2007 | Geçmemiş<br>01.01-<br>30.09.2006 | Geçmemiş<br>01.07-<br>30.09.2006 |
| <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                               |                        |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Satış Gelirleri (net)  | 36                     | 147.342.138                      | 48.607.201                       | 117.456.496                      | 46.089.526                       |
| Satışların Maliyeti (-)                                      | 36                     | (88.922.286)                     | (30.176.988)                     | (73.398.545)                     | (29.487.516)                     |
| Hizmet Gelirleri (net)                                       | 36                     | 0                                | 0                                | 0                                | 0                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net) | 36                     | 0                                | 0                                | 0                                | 0                                |
| <b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                        |                        | <b>58.419.852</b>                | <b>18.430.212</b>                | <b>44.057.951</b>                | <b>16.602.010</b>                |
| Faaliyet Giderleri (-)                                       | 37                     | (9.334.745)                      | (4.204.357)                      | (5.401.151)                      | (1.800.836)                      |
| <b>NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                         |                        | <b>49.085.107</b>                | <b>14.225.855</b>                | <b>38.656.800</b>                | <b>14.801.174</b>                |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar                         | 38                     | 12.625.189                       | 4.119.210                        | 12.320.522                       | 4.805.821                        |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)                   | 38                     | (8.962.787)                      | (2.378.276)                      | (7.765.010)                      | (2.249.617)                      |
| Finansman Giderleri (-)                                      | 39                     | (1.500.666)                      | (567.920)                        | (1.401.538)                      | (397.636)                        |
| <b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                  |                        | <b>51.246.843</b>                | <b>15.398.870</b>                | <b>41.810.774</b>                | <b>16.959.742</b>                |
| Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı                              | 40                     | 0                                | 0                                | 0                                | 0                                |
| <b>ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR</b>                           | <b>24</b>              | <b>333.513</b>                   | <b>232.380</b>                   | <b>6.431.605</b>                 | <b>229.917</b>                   |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR</b>                                |                        | <b>51.580.356</b>                | <b>15.631.249</b>                | <b>48.242.379</b>                | <b>17.189.659</b>                |
| Vergiler   | 41                     | (9.476.031)                      | (3.330.556)                      | (17.493.318)                     | (3.868.366)                      |
| <b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                 |                        | <b>42.104.325</b>                | <b>12.300.693</b>                | <b>30.749.061</b>                | <b>13.321.293</b>                |
| <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                   | <b>42</b>              | <b>29,24</b>                     | <b>8,54</b>                      | <b>21,35</b>                     | <b>9,25</b>                      |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2007 VE 30 EYLÜL 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

|   | Sermaye          | Sermaye Yedekleri | Finansal Varlıkların Değerlemesi | Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yasal Yedekler   | Statü Yedekleri  | Olağanüstü Yedekler | Diğer Kar Yedekleri | Geçmiş Yıl Karları (veya Zararları) | Net Dönem Karı (veya Zararı) | Toplam             |
|---|------------------|-------------------|----------------------------------|--|------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------|--------------------|
| <b>01.01.2006 itibariyle bakiye*</b>      | <b>7.200.000</b> | <b>0</b>          | <b>2.214.702</b>                 | <b>152.632.421</b>                       | <b>4.736.824</b> | <b>3.373.875</b> | <b>31.091.932</b>   | <b>91.865</b>       | <b>6.059.759</b>                    | <b>41.025.519</b>            | <b>248.426.897</b> |
| Birikmiş karlara transfer                 | 0                | 0                 | 0                                | 0  | 0                | 0                | 0                   | 0                   | 41.025.519                          | (41.025.519)                 | 0                  |
| Geçmiş yıllar karlarından transfer        | 0                | 0                 | 0                                | 0  | 1.672.804        | 2.761.926        | 24.076.266          | 0                   | (28.510.996)                        | 0                            | 0                  |
| Finansal varlık makul değer değişim farkı | 0                | 0                 | (851.913)                        | 0  | 0                | 0                | 0                   | 0                   | 0                                   | 0                            | (851.913)          |
| Özel yedekler değişim farkı               | 0                | 0                 | 0                                | 0  | 0                | 0                | 0                   | 0                   | 0                                   | 0                            | 0                  |
| Dağıtılan temettü                         | 0                | 0                 | 0                                | 0  | 0                | 0                | 0                   | 0                   | (16.609.541)                        | 0                            | (16.609.541)       |
| Net konsolide dönem karı                  | 0                | 0                 | 0                                | 0  | 0                | 0                | 0                   | 0                   | 0                                   | 30.749.061                   | 30.749.061         |
| <b>30.09.2006 itibariyle bakiye*</b>      | <b>7.200.000</b> | <b>0</b>          | <b>1.362.789</b>                 | <b>152.632.421</b>                       | <b>6.409.628</b> | <b>6.135.801</b> | <b>55.168.198</b>   | <b>91.865</b>       | <b>1.964.741</b>                    | <b>30.749.061</b>            | <b>261.714.504</b> |

|   |                  |          |                  |                    |                  |                  |                   |          |                  |                   |                    |
|---|------------------|----------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|----------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>01.01.2007 itibariyle bakiye*</b>      | <b>7.200.000</b> | <b>0</b> | <b>1.075.130</b> | <b>152.623.689</b> | <b>6.409.628</b> | <b>6.135.801</b> | <b>55.168.198</b> | <b>0</b> | <b>1.964.741</b> | <b>42.724.310</b> | <b>273.301.497</b> |
| Birikmiş karlara transfer                 | 0                | 0        | 0                | 0                  | 0                | 0                | 0                 | 0        | 42.724.310       | (42.724.310)      | 0                  |
| Geçmiş yıllar karlarından transfer        | 0                | 0        | 0                | 0                  | 1.821.434        | 3.417.944        | 18.910.577        | 0        | (24.149.955)     | 0                 | 0                  |
| Finansal varlık makul değer değişim farkı | 0                | 0        | 890.637          | 0                  | 0                | 0                | 0                 | 0        | 0                | 0                 | 890.637            |
| Özel yedekler değişim farkı               | 0                | 0        | 0                | 0                  | 0                | 0                | 0                 | 0        | 0                | 0                 | 0                  |
| Dağıtılan temettü                         | 0                | 0        | 0                | 0                  | 0                | 0                | 0                 | 0        | (18.574.355)     | 0                 | (18.574.355)       |
| Net konsolide dönem karı                  | 0                | 0        | 0                | 0                  | 0                | 0                | 0                 | 0        | 0                | 42.104.325        | 42.104.325         |
| <b>30.09.2007 itibariyle bakiye*</b>      | <b>7.200.000</b> | <b>0</b> | <b>1.965.767</b> | <b>152.623.689</b> | <b>8.231.062</b> | <b>9.553.745</b> | <b>74.078.775</b> | <b>0</b> | <b>1.964.741</b> | <b>42.104.325</b> | <b>297.722.103</b> |

(\*) Sermaye, yasal yedekler, statü yedekleri, özel yedekler ve olağanüstü yedekler tarihsel maliyet değerleri ile gösterilmiş olup, bu kalemlerle ilgili enflasyon düzeltmeleri "Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" hesabı içinde yansıtılmıştır.

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2007 VE 30 EYLÜL 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİTAKIM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

|   | <b>Dipnot</b>       |                      |                      |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
|   | <b>Referansları</b> | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>30 Eylül 2006</b> |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>            |                     |                      |                      |
| Net dönem karı (+)  |                     | 42.104.325           | 30.749.061           |
| <i>Düzeltilmeler</i>  |                     |                      |                      |
| Amortisman (+)  | 19, 20              | 17.060.637           | 16.030.202           |
| Şerefiye itfa payları (-)   | 17                  | (25.666)             | (25.666)             |
| Ana ortaklık dışı zarar (-)   | 24                  | (333.513)            | (6.431.605)          |
| Özsermaye yöntemine göre iştirak gideri (+)                         | 16                  | 504.464              | 878.614              |
| Şüpheli Alacak Karşılığı (+)  | 7                   | 48.690               | 30.816               |
| Kıdem tazminatındaki değişim (+)                                    | 23                  | 103.842              | 747.288              |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim (-)                       | 14                  | 2.839.535            | 7.089.879            |
| Ertelenmiş finansman gelir gideri, net (+)                          | 38                  | (939.306)            | 116.928              |
| Faiz gideri (+)   | 39                  | 1.500.666            | 1.401.538            |
| Faiz geliri (-)   | 38                  | (6.104.763)          | (5.471.891)          |
| Gider ve diğer karşılık tahakkukları (+)                            | 10,23               | (3.782.106)          | 16.974.404           |
| Sabit kıymet satış zararı (+)                                       | --                  | 0                    | (23.333)             |
| <b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b> |                     | <b>52.976.806</b>    | <b>62.066.235</b>    |
| Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)             | 7,10                | 5.487.940            | 1.481.806            |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış (+)                       | 9                   | 451.007              | 329.825              |
| Menkul kıymetlerdeki azalış (+)                                     | 5                   | 0                    | 29.927               |
| Stoklardaki artış (-)   | 12                  | (3.511.669)          | (1.419.903)          |
| Diğer dönen varlıklardaki artış (-)                                 | 15                  | (58.711.818)         | 6.194.548            |
| Ticari borçlardaki azalış (-)                                       | 7                   | 1.187.327            | (4.198.172)          |
| İlişkili taraflara borçlardaki artış (+)                            | 9                   | 1.535.739            | 95.458               |
| Diğer yükümlülük ve borçlardaki azalış (-)                          | 15,23,25            | 8.110.700            | (19.685.036)         |
| Ödenen kıdem tazminatı (-)  | 23                  | (577.324)            | (133.867)            |
| Diğer duran varlıklardaki artış (-)                                 | 15                  | (149.694)            | (28.866)             |
| <b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>                    |                     | <b>6.948.708</b>     | <b>44.731.955</b>    |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>       |                     |                      |                      |
| Maddi varlık satın alımları (-)                                     | 19                  | (4.150.316)          | (11.768.168)         |
| Maddi olmayan varlık satın alımları (-)                             | 20                  | 125.373              | (76.600)             |
| Maddi varlık satışı (+)   | 19                  | 122.771              | 24.916               |
| Finansal varlık satın alımı (-)                                     | 17                  | 0                    | (138.297)            |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>                   |                     | <b>(3.902.172)</b>   | <b>(11.958.149)</b>  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>     |                     |                      |                      |
| Faiz ödemeleri (-)  | 39                  | (1.500.666)          | (1.401.538)          |
| Alınan faizler (+)  | 38                  | 6.104.763            | 5.471.891            |
| Banka kredilerindeki azalış (-)                                     | 6                   | (3.655.582)          | (1.417.870)          |
| Ödenen temettüleri (-)  |                     | (18.574.355)         | (15.795.520)         |
| <b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>             |                     | <b>(17.625.841)</b>  | <b>(13.143.037)</b>  |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış</b>        |                     | <b>(14.579.304)</b>  | <b>19.630.769</b>    |
| <b>Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>            | 4                   | <b>58.637.472</b>    | <b>33.225.857</b>    |
| <b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>            | 4                   | <b>44.058.168</b>    | <b>52.856.626</b>    |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

### NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üreterek yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışa sunmak olan Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") İstanbul'da (31.12.2006: Isparta) tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in genel merkezinin adresi Esentepe Gazeteciler Sitesi Dergiler Sok. No:8 Şişli – İSTANBUL'dur. (31.12.2006: Afyon Karayolu 15. km. Isparta) Şirket Göl Yatırım Holding A.Ş. bünyesinde. İlk kez Şirket hisselerinin % 13,22'si 1994 yılında halka arz edilmiş olup, daha sonraki halka arzlarla birlikte hisselerinin % 45'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında (İMKB) işlem görmektedir.

44 numaralı dipnotta detaylı açıklandığı üzere Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF), denetimi TMSF'ye devredilmiş bulunan Egebank A.Ş.'nin hakim ortaklarından olan alacakların tahsilini teminen, Şirket'in ve bağlı ortaklıkları ile iştiraklerinin de aralarında bulunduğu 9 firmanın temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimlerini Mülga 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 15/7 a maddesi uyarınca devralmıştır. Şirket'in İMKB'de işlem gören hisselerinin işlem sırası 27 Haziran 2005 tarihinde birinci seans öncesinde işleme kapatılmış olup, 22 Kasım 2005 tarihi itibarıyla tekrar işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır:

| Ortaklar                               | 30 Eylül 2007    |               | 31 Aralık 2006   |               |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
|  | 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         |
|  | <b>7.200.000</b> | <b>100,00</b> | <b>7.200.000</b> | <b>100,00</b> |

(\*) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların pay tutarını göstermektedir.

(\*\*) Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre belirlenmiştir. 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 33,088'i SADECIP SAS' a aittir.(Bkz:Not 34)

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.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla nominal sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan fark 95.258.943 YTL tutarındadır.

Ekli konsolide mali tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıda açıklanmıştır:

| Şirket İsmi   | Faaliyet Alanı                      | 30 Eylül 2007     |                   | 31 Aralık 2006    |                   |
|---|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   |                                     | Nominal Sermayesi | İştirak Oranı (%) | Nominal Sermayesi | İştirak Oranı (%) |
| Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göлтаş Hazır Beton) | Hazır beton üretimi ve satışı       | 3.000.000         | 99,67             | 3.000.000         | 99,67             |
| Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göлтаş Enerji)                                | Elektrik enerjisi üretimi ve satışı | 32.000.000        | 63,58             | 32.000.000        | 63,58             |

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

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

### NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler;

| Şirket İsmi   | Faaliyet Alanı                              | 30 Eylül 2007 /<br>31 Aralık 2006 |                   |
|---|---|-----------------------------------|-------------------|
|   |   | 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 | 6.800.000                         | 45,00             |
| Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Değ. San. Tic A.Ş. (Elmataş)   | Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı | 4.000.000                         | 43,61             |

Şirket, yukarıda detayı verilen ve mali tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 513 ve 550 kişidir.

### NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### Uygulanan Muhasebe Standartları

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 genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak Yeni Türk Lirası (YTL) bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki mali tablolar, yasal kayıtların, tarihi maliyet esası baz alınarak, YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle satın alma gücünde meydana gelen değişikliklerin yeniden ifade edilmesi de dahil olmak üzere yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile SPK'nın 15 Kasım 2003 tarih ve 25290 Mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" (SPK'nın Seri XI, No 25 sayılı tebliği) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

Yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarının da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyatı Endeksi'nden ("TEFE") türetilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar hazırlanan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

|                | Endeks  | Düzeltilme Katsayısı | İki yıllık kümülatif Enflasyon Oranları % |
|----------------|---------|----------------------|---|
| 31 Aralık 2004 | 8.403,8 | 1,000                | 69,7                                      |
| 31 Aralık 2003 | 7.382,1 | 1,138                | 181,1                                     |



**NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Konsolidasyon Esasları**

**(i) Bağlı Ortaklıklar**

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

**(ii) İştirakler**

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

**(iii) Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları**

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve 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 tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubundan önce "Ana Ortaklık Dışı Paylar" 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 mali 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 önce "Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların mali tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.
- Konsolidasyona dahil edilen ortaklığın iştirak haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın iştirakin sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların iştirakin makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir. Kayıtlı değer lehine oluşan fark, pozitif şerefiye olarak bilançonun aktifinde ayrı bir kaleme gösterilmiş olup, 10 yıl içinde itfa edilmiştir. Kayıtlı değer aleyhine oluşan fark ise negatif şerefiye olarak bilançonun aktifinde negatif olarak gösterilmiş ve şerefiyenin izafe edildiği ekonomik birimin faydalı ömrünü geçmemek üzere 18 ila 10 yıl içinde itfa edilmiştir.

## NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### Konsolidasyon Esasları (Devamı)

- 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 mali tablolara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde ana ortaklığın hesap dönemi esas alınarak hazırlanacak ara mali tabloların kullanılması gerekmektedir. Bu hüküm gereği hesap kapanış tarihleri 31 Aralık olan ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayları verilen iştirakler için 30 Eylül 2007 ve 2006 tarihli mali tablolardan yararlanılmıştır.

### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2007 ve 1 Temmuz - 30 Eylül 2007 hesap dönemlerine ait konsolide gelir tablolarını 1 Ocak - 30 Eylül 2006 ve 1 Temmuz - 30 Eylül 2006 tarihleri itibarıyla hazırlanmış konsolide gelir tabloları ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2007 konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2006 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Önceki dönem konsolide mali tablolarında herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

### 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.

## NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

### Hasılat

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali 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 mali tablolara alınır.

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

### Stoklar

Stoklar net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stok maliyetleri "Aylık Ağırlıklı Ortalama Maliyet" yöntemi kullanılarak belirlenmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, satış fiyatından stokların satışını gerçekleştirilebilir için gerekli satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunan değerdir.

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

**NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Maddi Varlıklar**

Maddi varlıklar, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır. Maddi varlıkların tarihi elde etme maliyetleri satın alma tarihinden itibaren 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş olup 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen maddi varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

Maddi varlıkların ortalama ekonomik ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

|                              |   |                 |
|------------------------------|---|-----------------|
| 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 |

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi 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 mali 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.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup'ta bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Grup'un konsolide 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 Grup tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

**Maddi Olmayan Varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali 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 mali tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan varlıklar birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki net değeri ile ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların tarihi elde etme maliyetleri satın alma tarihinden itibaren 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş olup 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar kullanım sürelerine göre 4 - 50 yıl içinde itfa edilmektedir.

### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### Maddi Olmayan Varlıklar (Devamı)

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 mali tablolara alınmaktadır.

#### Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

#### Borçlanma Maliyetleri

Amaçlandığı şekilde satışa veya kullanıma hazır hale getirilmesi için bir süre gereken özellikli varlıklarla doğrudan ilişkisi kurulan borçlanma maliyetleri söz konusu özellikli varlığın bir parçası olarak aktifleştirilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki tüm borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak konsolide mali tablolara alınır.

#### 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 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 mali 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.

**NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

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 Varlıklardaki makul değer değişiklikleri Özsermaye içinde "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabına kaydedilmektedir. Ancak, teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören bir fiyatı bulunmayan ve makul değeri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen finansal araçlar maliyet değerleri üzerine işlem maliyetleri ve bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık göz önüne alınarak değerlendirilir.

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden 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 ıskontolu maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve indirimler de ilgili enstrümanın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla ıskontoya tabi tutulur.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer gelirlerle 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 ıskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur.

İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Grup yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan ıskonto 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.

Tebliğ'in 266. maddesi uyarınca aktif bir piyasada işlem gören finansal varlıkların değerlemesinde;

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

hususları dikkate alınmaktadır.

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 aşağıda açıklanmıştır:

### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### Finansal Araçlar (Devamı)

##### *Parasal varlıklar*

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak YTL'ye çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

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

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

##### *Parasal yükümlülükler*

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

##### *Muhasebe kayıtlarından çıkarılma*

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.

##### *Risk Yönetim Politikaları*

##### *Likidite riski*

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

##### *Fonlama riski*

Varolan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

##### *Faiz oranı riski*

Grup, faiz doğuran varlık ve borçları sebebiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un faaliyetleri, faize duyarlı varlıklar ve borçlarının 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 yönetilmektedir.

#### İşletme Birleşmeleri

Grup'un 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### Kur Değişiminin Etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri YTL'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 YTL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin YTL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri (maddi duran varlığın alımı amacıyla kullanılmış yabancı para kredilerin söz konusu maddi duran varlığın yatırım aşamasındayken katlanılmış kur farkı giderinin veya gelirinin - enflasyon döneminde enflasyondan arındırılmış reel kısımlarının - aktifleştirilmesi veya aktiften silinmesi hariç) ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

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

#### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup; konsolide bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Konsolide bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide mali 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 mali 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 mali tablolara alınmamakta ve konsolide mali 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 mali tablolarında karşılık olarak konsolide mali tablolara alınır.

#### Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, konsolide mali 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.

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 mali tablolara yansıtılır.

### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar(Devamı)

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

Grup'a kiralandan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

#### İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları, bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır.

#### Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un satışını yaptığı ürünler endüstriyel grup olarak çimento, hazır beton, klinker ve elektrik enerjisi şeklindeki bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

#### İnşaat Sözleşmeleri

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

#### 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 mali 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.

#### Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda konsolide mali tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.



**NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesinin mümkün olması ve gelecek ekonomik faydaların olası olması durumunda maliyet değeri üzerinden mali tablolara alınmaktadır. İlk kayıt sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet esasına göre değerlemeye tabi tutulmakta ve maddi varlıklar başlıklı bölümde belirtilen hususlar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Hazırlanan konsolide mali tablolarda, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak 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 mali 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 mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

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

**Emeklilik Planları**

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

**Tarımsal Faaliyetler**

Grup'un faaliyet konusu gereği tarımsal faaliyetler kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

**Nakit Akım Tablosu**

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

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır:

|                                | Döviz cinsi | YTL Karşılığı     |                   |
|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
|                                |             | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
| Vadeli banka mevduatı          | ABD Doları  | 7.227.243         | 38.540.187        |
|                                | YTL         | 18.224.704        | 17.732.957        |
| Vadesiz banka mevduatı         | ABD Doları  | 421.680           | 486.298           |
|                                | YTL         | 453.507           | 84.866            |
|                                | Euro        | 0                 | 4                 |
| Kasa                           | YTL         | 24.328            | 10.583            |
| Çekler ve diğer hazır değerler | YTL         | 17.706.706        | 1.782.577         |
| <b>TOPLAM</b>                  |             | <b>44.058.168</b> | <b>58.637.472</b> |

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle üç aydan azdır. 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların faiz oranları aşağıda açıklanmıştır.

|                                | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| YTL vadeli mevduatlar          | % 15,00 - % 19,13 | % 17,50 - % 21,25 |
| Yabancı para vadeli mevduatlar | % 4,40 - % 5,00   | % 5,68 - % 5,80   |

#### NOT 5 - MENKUL KIYMETLER

Grup'un 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle menkul kıymeti bulunmamaktadır. (31.12.2006:Yoktur.)

#### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle kısa vadeli borçların ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıda açıklanmıştır;

|  | Faiz oranı (%) | Döviz Tutarı       | YTL Karşılığı    |
|--|----------------|--------------------|------------------|
| <i>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</i>                |                |                    |                  |
| Akbank   | --             | --                 | --               |
|  | --             | --                 | --               |
| <i>Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları</i> |                |                    |                  |
| Bank Austria Creditanstalt                         | 5,42           | 1.718.535 €        | 2.936.289        |
|  |                | <b>1.718.535 €</b> | <b>2.936.289</b> |

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle kısa vadeli borçların ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıda açıklanmıştır;

|  | Faiz oranı (%) | Döviz Tutarı       | YTL Karşılığı    |
|--|----------------|--------------------|------------------|
| <i>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</i>                |                |                    |                  |
| Akbank   | --             | --                 | 295.888          |
|  |                |                    | <b>295.888</b>   |
| <i>Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları</i> |                |                    |                  |
| Bank Austria Creditanstalt                         | 5,42           | 3.400.477 €        | 6.295.983        |
|  |                | <b>3.400.477 €</b> | <b>6.295.983</b> |

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR(Devamı)

Grup konsolidasyon kapsamında yer alan Göлтаş Enerji'nin kullanmış olduğu yukarıda detayı verilen dövizli krediler ile ilgili olarak 26.418.730 Euro (2006 – 26.418.730 Euro) tutarında kefalet vermiştir. Şirket, 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla ayrıca bağlı ortaklıklardan Göлтаş Enerji'deki tüm hisselerini Göлтаş Enerji'nin kullanmış olduğu krediye karşılık teminat olarak "Hisse Rehni Anlaşması" uyarınca kredi kuruluşu Bank Austria Creditanstalt A.G'ye rehin vermiştir.

#### NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıda açıklanmıştır:

| <b>Kısa Vadeli</b>                   | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar                     | 15.609.838           | 14.001.042            |
| Alacak senetleri                     | 4.788.746            | 11.945.714            |
| Diğer ticari alacaklar               | 157.280              | 4.220                 |
| Verilen depozito ve teminatlar       | 20.378               | 20.378                |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı       | (722.306)            | (673.616)             |
| Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri | (391.651)            | (459.180)             |
|                                      | <b>19.462.285</b>    | <b>24.838.558</b>     |
| <b>Uzun Vadeli</b>                   |                      |                       |
| Verilen depozito ve teminatlar       | 47.999               | 40.099                |

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 aşağıda açıklanmıştır:

|   | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı                                  | 673.616              | 615.242               |
| Yıl içindeki artış (Not 37)                 | 68.291               | 96.029                |
| Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 38) | (19.601)             | (37.655)              |
| <b>Dönem sonu</b>                           | <b>722.306</b>       | <b>673.616</b>        |

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

|                           |                    | <b>YTL Karşılığı</b> |                       |
|---------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
|                           | <b>Döviz cinsi</b> | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
| Alınan ipotekler          | YTL                | 3.324.900            | 3.324.900             |
| Alınan teminat mektupları | USD                | 0                    | 4.167.604             |
|                           | YTL                | 5.353.000            | 3.978.000             |
| Alınan teminat senetleri  | YTL                | 380.000              | 380.000               |
| Alınan teminat çekleri    | YTL                | 1.055.000            | 800.000               |
|                           |                    | <b>10.112.900</b>    | <b>12.650.504</b>     |

Grup'un uzun vadeli ticari alacakları verilen depozito ve teminatları ifade etmektedir.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıda açıklanmıştır:

|                                      | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Satıcılar                            | 10.913.412           | 10.033.843            |
| Borç Senetleri                       | 3.304                |                       |
| Alınan depozito ve teminatlar        | 530.452              | 370.429               |
| Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri | (3.840)              | (148.271)             |
|                                      | <b>11.443.328</b>    | <b>10.256.001</b>     |

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Grup'un 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle finansal kiralama alacak ve borçları bulunmamaktadır.

#### NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır:

|                       | 30 Eylül 2007  | 31 Aralık 2006 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Ticari alacak         | 39.406         | 470.898        |
| Ticari olmayan alacak | 167.191        | 186.706        |
|                       | <b>206.597</b> | <b>657.604</b> |

|                        | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|------------------------|------------------|------------------|
| Ticari borçlar         | 28.286           | 109.197          |
| Ticari olmayan borçlar | 2.917.438        | 1.300.788        |
|                        | <b>2.945.724</b> | <b>1.409.985</b> |

|  | 30 Eylül 2007 |                | 31 Aralık 2006 |                |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Ticari        | Ticari olmayan | Ticari         | Ticari olmayan |
| <b>Ortaklardan Alacaklar</b>   |               |                |                |                |
| Göl Yatırım Holding A.Ş.(Göl Yatırım)  | --            | --             | --             | 25.564         |
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>  |               |                |                |                |
| Göldağ Göller Böl.Çimento ve Çimento Mam.Dağ.Paz. ve Tanz. Tic.Ltd.Şti. (Göldağ) | 220           | --             | --             | 3.562          |
| Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Değ. San. Tic A.Ş. (Elmataş)    | --            | 79.074         | 1.709          | 78.790         |
| Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özütü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Elma-Su)  | --            | 85.643         | --             | 78.790         |
| Orma Orman Mahs. Ent.San.ve Tic.A.Ş. (Orma)                                      | 39.186        | 2.474          | 469.189        | --             |
|  | <b>39.406</b> | <b>167.191</b> | <b>470.898</b> | <b>186.706</b> |

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

|  | 30 Eylül 2007 |                  | 31 Aralık 2006 |                  |
|--|---------------|------------------|----------------|------------------|
|  | Ticari        | Ticari olmayan   | Ticari         | Ticari olmayan   |
| <b>Ortaklara Borçlar</b>   |               |                  |                |                  |
| Şevket Demirel   | --            | --               | --             | 29.288           |
| Göl Yatırım Holding A.Ş.(Göl Yatırım)  | --            | 952.701          | --             | --               |
| Diğer(*)   | --            | 1.964.737        | --             | 1.271.500        |
| <b>İlişkili taraflara borçlar</b>  |               |                  |                |                  |
| Orma Orman Mahs. Ent.San.ve Tic.A.Ş. (Orma)                                      | 9.699         | --               | 107.550        | --               |
| Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özütü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Elma-Su)  | 18.587        | --               | --             | --               |
| Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Değ. San. Tic A.Ş. (Elmataş)    | --            | --               | --             | --               |
| Göldağ Göller Böl.Çimento ve Çimento Mam.Dağ.Paz. ve Tanz. Tic.Ltd.Şti. (Göldağ) | --            | --               | 1.647          | --               |
|  | <b>28.286</b> | <b>2.917.438</b> | <b>109.197</b> | <b>1.300.788</b> |

(\*) Söz konusu borç ortaklara olan ödenmemiş temettü borçlarını temsil etmektedir.

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

### NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

| Giderler                     | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Hizmet alış                  | 53.803        | 126.232        |
| Satın alınan mal maliyeti    | 19.650        | 124.743        |
| Faiz / Kira / Diğer giderler | 750           | 152.626        |
|                              | <b>74.203</b> | <b>403.601</b> |

| Gelirler         | 30 Eylül 2007  | 31 Aralık 2006   |
|------------------|----------------|------------------|
| Enerji satışları | --             | 2.951.447        |
| Mal satışları    | 57.305         | 240.309          |
| Hizmet satış     | --             | 201.862          |
| Diğer satış      | 45.753         | 104.314          |
|                  | <b>103.058</b> | <b>3.497.932</b> |

İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıda açıklanmıştır;

#### Alımlar:

| Diğer İlişkili Taraflar | 30 Eylül 2007 |               |                     | 31 Aralık 2006 |                |                     |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|
|                         | Mal/Enerji    | Hizmet        | Faiz / Kira / Diğer | Mal/Enerji     | Hizmet         | Faiz / Kira / Diğer |
| Orma                    | 6.830         | 5.930         | 750                 | 115.996        | 103.162        | 152.626             |
| Elma-Su                 | 12.820        | 47.872        | --                  | 4.679          | 16.178         | --                  |
| Elmataş                 | --            | --            | --                  | 4.068          | 6.892          | --                  |
|                         | <b>19.650</b> | <b>53.802</b> | <b>750</b>          | <b>124.743</b> | <b>126.232</b> | <b>152.626</b>      |

#### Satışlar:

| Diğer İlişkili Taraflar | 30 Eylül 2007 |          |                     | 31 Aralık 2006   |                |                     |
|-------------------------|---------------|----------|---------------------|------------------|----------------|---------------------|
|                         | Mal/Enerji    | Hizmet   | Faiz / Kira / Diğer | Mal/Enerji       | Hizmet         | Faiz / Kira / Diğer |
| Orma                    | 57.305        | --       | 40.186              | 3.190.286        | 58.630         | 92.160              |
| Elma-Su                 | --            | --       | 5.566               | --               | 76.461         | --                  |
| Elmataş                 | --            | --       | --                  | 1.470            | 66.771         | 12.154              |
|                         | <b>57.305</b> | <b>0</b> | <b>45.753</b>       | <b>3.191.756</b> | <b>201.862</b> | <b>104.314</b>      |

İlişkili şirketler lehine verilen kefaletlerin detayı aşağıda açıklanmıştır;

|      | Döviz cinsi | YTL Karşılığı    |                  |
|------|-------------|------------------|------------------|
|      |             | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
| Orma | Euro        | 4.582.463        | 4.582.463        |
|      | YTL         | 1.922.000        | 1.922.000        |
|      | ABD Doları  | --               | --               |
|      |             | <b>6.504.463</b> | <b>6.504.463</b> |

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır:

|                                | 30 Eylül 2007  | 31 Aralık 2006 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| İstanbul Holding A.Ş. (*)      | 2.596.397      | 2.596.397      |
| İş avansları                   | 19.320         | 11.789         |
| Diğer alacaklar                | 192.096        | 319.193        |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı | (2.596.397)    | (2.596.397)    |
|                                | <b>211.416</b> | <b>330.982</b> |

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

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Grup'un diğer uzun vadeli alacakları ile kısa ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülükleri yoktur.

#### NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

#### NOT 12 - STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıda açıklanmıştır:

|                           | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme      | 12.595.780        | 9.770.714         |
| Yarı mamuller             | 3.974.371         | 3.416.060         |
| Mamuller                  | 16.534            | 4.221             |
| Diğer stoklar             | 19.557            | 19.557            |
| Verilen sipariş avansları | 564.238           | 448.259           |
|                           | <b>17.170.480</b> | <b>13.658.811</b> |

#### NOT 13 - 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

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların Seri XI No:25 sayılı tebliğe göre hazırlanan ilişikteki mali 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 varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki konsolide mali tablolara yansıtılmaktadırlar.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Şirket için %20'dir (2006: %20).

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıda açıklanmıştır:

|  | 30 Eylül 2007       | 31 Aralık 2006      |
|--|---------------------|---------------------|
| <i>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahları</i> |                     |                     |
| Duran varlıklar  | (83.288.285)        | (89.836.109)        |
| Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı                 | (617.289)           | (743.405)           |
| Özel fonların iptali   | (400.637)           | (400.637)           |
| Stoklar  | 110.642             | (56.095)            |
| Diğer giderler / (gelirler)                                      | 145.773             | 20.159              |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı                                  | 52.460              | 117.884             |
| Gelir Tahakkukları   | --                  | --                  |
| Ertelenmiş finansman gelir ve gideri                             | 901.420             | 354.205             |
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 3.120.719           | 3.016.877           |
| İndirilebilir reel olmayan finansman giderleri                   | 5.411.888           | 5.411.888           |
| Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları                           | 15.346.031          | 8.700.266           |
| <b>Net ertelenmiş vergi matrahı</b>                              | <b>(59.217.278)</b> | <b>(73.414.967)</b> |

|   | 30 Eylül 2007       | 31 Aralık 2006      |
|---|---------------------|---------------------|
| <i>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</i>                             |                     |                     |
| Duran varlıklar   | (16.657.657)        | (17.967.221)        |
| Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı                                  | (123.458)           | (148.681)           |
| Özel fonların iptali  | (80.127)            | (80.127)            |
| Stoklar   | 22.128              | (11.219)            |
| Diğer giderler / (gelirler)   | 29.155              | 4.032               |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı   | 10.492              | 23.577              |
| Gelir Tahakkukları  | --                  | --                  |
| Ertelenmiş finansman gelir ve gideri  | 180.284             | 70.841              |
| Kıdem tazminatı karşılığı   | 624.144             | 603.375             |
| İndirilebilir reel olmayan finansman giderleri                                    | 1.082.378           | 1.082.378           |
| Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları  | 3.069.206           | 1.740.054           |
| <b>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>   | <b>(11.843.456)</b> | <b>(14.682.991)</b> |
| 30 Eylül 2007 hesap dönemi gelir tablosuna ait ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | 2.839.535           | (5.991.540)         |
| Özsermaye ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi (Not 26)                          | --                  | --                  |

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

|   | 30 Eylül 2007       | 31 Aralık 2006      |
|---|---------------------|---------------------|
| Dönem başı                                      | (14.682.991)        | (8.691.451)         |
| Vergi oranı değişikliği etkisi                  | --                  | (8.028.637)         |
| Dönem vergi (gideri) / geliri                   | 2.839.535           | 2.037.097           |
| Özsermaye ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi | --                  | --                  |
| <b>Dönem sonu</b>                               | <b>(11.843.456)</b> | <b>(14.682.991)</b> |

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 mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. Şirket kullanılmayan mali zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir mali karın oluşma olasılığını değerlendirirken,

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

hususlarını dikkate alarak 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla kullanılmayan mali zararlar üzerinden ertelenen vergi varlığını mali tablolara almıştır.

#### NOT 15 -DİĞER CARİ / CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA / UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer cari varlıkların detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                              | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 12.364.000        | 10.662.038        |
| Gelecek aylara ait giderler  | 1.359.343         | 996.429           |
| Gelir tahakkukları           | 335.631           | 531.430           |
| Devreden KDV                 | 0                 | 9.344             |
| Diğer (*)                    | 56.871.880        | 19.795            |
|                              | <b>70.930.854</b> | <b>12.219.036</b> |

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla 1.359.343 YTL tutarındaki gelecek aylara ait giderlerin, 436.692 YTL'lik tutarı sigorta giderlerinden, 804.466 YTL'lik tutarı fabrika revizyon giderlerinden, 118.185YTL'lik tutarı ise gelecek aylara ait diğer giderlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 996.429 YTL tutarındaki gelecek aylara ait giderlerin, 680.382 YTL'lik tutarı sigorta giderlerinden, 189.600 YTL'lik tutarı fabrika revizyon giderlerinden, 126.447 YTL'lik tutarı ise gelecek aylara ait diğer giderlerden oluşmaktadır.



## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 15 -DİĞER CARİ / CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA / UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(\*)-Söz konusu tutarın 56.871.880 YTL si Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Tahsilat Dairesi Başkanlığı'nın Şirket'in banka hesaplarına haciz yoluyla tahsilatından kaynaklanmakta olup, ilgili tutara herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Tahsilat Dairesi Başkanlığı; Egebank A.Ş. Yönetim Kurulunca alınmış olan kararlarla Akdeniz Sigorta A.Ş.'ne aktarılan ve kullanılan banka kaynağına dayanan 1.413.637,70 YTL ile Dempa Uluslararası Dış Ticaret A.Ş.'nin Emlak Bankası Merter Şubesi'nden kullandığı kredilerin teminatında bulunan şirketin keşide etmiş olduğu ve Egebank A.Ş. tarafından ödenen 3.500.000 SFR ve 1.350.000 DEM tutarlı senetlerle ilgili fon alacağı ve gecikme zammı tutarlarını 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü hakkında Kanun uyarınca 10.7.2007 tarihinde 30 gün içinde ödenmesini talep etmiş ve Şirket'in banka hesaplarından haciz yoluyla tahsil etmiştir.

Diğer cari olmayan varlıkların detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                              | 30 Eylül 2007  | 31 Aralık 2006 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | 149.694        | --             |
|                              | <b>149.694</b> | <b>--</b>      |

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli borçların detayı aşağıda açıklanmıştır;

|   | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|---|------------------|------------------|
| Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler | 5.370.401        | 2.254.990        |
| Personele borçlar                       | (*) 4.082.971    | (*) 2.385.557    |
| Diğer                                   | 6.382            | 52.003           |
|   | <b>9.459.754</b> | <b>4.692.550</b> |

(\*) Personele borçlar bakiyesinin 1.923.844 YTL (31.12.2006: 1.141.073 YTL) tutarındaki kısmı personele, 2.102.617 YTL (31.12.2006: 1.160.091 YTL) tutarındaki kısmı ise idare meclisi ve murakiplara ödenecek olan 2006, 2005 ve 2004 yılı kar paylarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Grup'un diğer uzun vadeli varlıkları ve yükümlülükleri yoktur.

#### NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle finansal varlıkların detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                                    | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İştirakler                         | 4.459.207         | 4.963.672         |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 10.020.799        | 9.130.162         |
|                                    | <b>14.480.006</b> | <b>14.093.834</b> |

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle iştiraklerin detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                                 | İştirak Oranı % | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|---------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>İştirakler</b>               |                 |                  |                  |
| Elma-Su                         | 45,00           | 14.396.748       | 14.396.748       |
| Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı |                 | (10.925.793)     | (10.526.578)     |
| Elmataş                         | 43,61           | 8.188.615        | 8.188.615        |
| Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı |                 | (7.200.363)      | (7.095.113)      |
|                                 |                 | <b>4.459.207</b> | <b>4.963.672</b> |

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

### NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıda açıklanmıştır ;

|  | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|--|------------------|------------------|
| Dönem başı-1 Ocak                      | 4.963.672        | 6.010.147        |
| Elma-Su zararından alınan pay (Not 38) | (399.215)        | (763.051)        |
| Elmataş zararından alınan pay (Not 38) | (105.250)        | (283.424)        |
| Dönem sonu                             | <b>4.459.207</b> | <b>4.963.672</b> |

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

| <b>Elma-Su</b> |               |                    |           |           |              |
|----------------|---------------|--------------------|-----------|-----------|--------------|
|                | Aktif toplamı | Yükümlülük Toplamı | Özsermaye | Hasılat   | Dönem Zararı |
| 30 Eylül 2007  | 11.823.495    | 4.110.262          | 7.713.234 | 2.444.979 | (887.139)    |
| 31 Aralık 2006 | 12.483.586    | 3.883.208          | 8.600.378 | 5.424.964 | (1.695.669)  |

| <b>Elmataş</b> |               |                    |           |           |              |
|----------------|---------------|--------------------|-----------|-----------|--------------|
|                | Aktif toplamı | Yükümlülük Toplamı | Özsermaye | Hasılat   | Dönem Zararı |
| 30 Eylül 2007  | 2.896.201     | 630.087            | 2.266.114 | 381.334   | (241.511)    |
| 31 Aralık 2006 | 3.061.669     | 554.044            | 2.507.625 | 2.352.315 | (649.906)    |

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıkların detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                                 | İştirak Oranı % | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|---------------------------------|-----------------|---------------|----------------|
| <b>Bağlı ortaklıklar</b>        |                 |               |                |
| Akdeniz Sigorta                 | 50,00           | 7.069.845     | 7.069.845      |
| Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı |                 | (7.069.845)   | (7.069.845)    |
|                                 |                 | --            | --             |

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

|   | İştirak Oranı % | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006   |
|---|-----------------|-------------------|------------------|
| <b>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</b> |                 |                   |                  |
| Orma                                      | 15,00           | 7.006.949         | 7.006.949        |
| Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (Aksu)        | 6,62            | 2.793.612         | 1.902.975        |
| Göldağ                                    | 95,00           | 220.238           | 220.238          |
|   |                 | <b>10.020.799</b> | <b>9.130.162</b> |

Şirket'in % 6,62 oranında iştiraki olan Aksu, 2.088.000 YTL tutarındaki çıkarılmış sermayesini 6.264.000 YTL artırarak 8.352.000 YTL'ye çıkarmak üzere SPK'ya başvurma kararı almış olup, sermaye artırımına ilişkin işlemler, 2499 sayılı SPK ve ilgili Tebliğlerde belirtilen usullere uygun olarak tamamlanmış ve sermaye artışı 21 Mart 2006 tarih, 6517 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak tescil edilmiş olup, Şirket sermaye artırımına iştirak etmiştir. İştirak edilen sermaye artışı sonucunda 138.297 YTL'lik tutarı bedelli, 276.595 YTL'lik tutarı bedelsiz olmak üzere toplam 414.892 YTL tutarında hisse elde edilmiştir.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

|                | <b>Aktif toplamı</b> | <b>Yükümlülük Toplamı</b> | <b>Özsermaye</b> | <b>Hasılat</b> | <b>Dönem Karı</b> |
|----------------|----------------------|---------------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 30 Eylül 2007  | 373.435              | 590                       | 372.845          | --             | 3.703             |
| 31 Aralık 2006 | 198.718              | 2.448                     | 196.270          | --             | 229               |

#### NOT 17 - POZİTİF / NEGATİF ŞEREFİYE

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle pozitif / negatif şerefiyenin detayı aşağıda açıklanmıştır:

|   | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Göлтаş Enerji pozitif şerefiye                | 605.747              | 605.747               |
| Göлтаş Enerji pozitif şerefiye itfa payı      | (287.730)            | (242.299)             |
| Göлтаş Enerji negatif şerefiye                | (1.181.584)          | (1.181.584)           |
| Göлтаş Enerji negatif şerefiye itfa payı      | 180.521              | 131.288               |
| Göлтаş Hazır Beton negatif şerefiye           | (291.527)            | (291.527)             |
| Göлтаş Hazır Beton negatif şerefiye itfa payı | 247.797              | 225.933               |
|   | <b>(726.776)</b>     | <b>(752.442)</b>      |

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle net şerefiyenin detayı aşağıda açıklanmıştır:

|   | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı net şerefiye tutarı - 1 Ocak                                 | (752.442)            | (786.664)             |
| 2005 yılında Göлтаş Enerji hisse alımından kaynaklanan negatif şerefiye | --                   | --                    |
| Cari dönem pozitif şerefiye itfa payı (Not 38)                          | (45.431)             | (60.575)              |
| Cari dönem negatif şerefiye itfa payı (Not 38)                          | 71.097               | 94.797                |
| <b>Dönem sonu net şerefiye tutarı</b>                                   | <b>(726.776)</b>     | <b>(752.442)</b>      |

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 8 Şubat 2005 tarih ve 691 sayılı kararı ile hisse başına 1.658 YTL bedel ile Göлтаş Enerji'nin 1.200.000 adet hissesini toplam 1.989.600 YTL karşılığında Şevket Demirel'den satın almış olup işlem neticesinde Şirket'in Göлтаş Enerji'deki payı % 59,83'ten % 63,58'e yükselmiştir.

#### NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ  
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

**NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR**

|                               | MALİYET                 |                  |                  |          | 30 Eylül 2007<br>Bakiyesi |
|-------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|----------|---------------------------|
|                               | 1 Ocak 2007<br>Bakiyesi | İlaveler         | Çıkışlar         | Transfer |                           |
| Arazi ve arsalar              | 522.316                 | 0                | 0                | 0        | 522.316                   |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 57.141.597              | 0                | 0                | 0        | 57.141.597                |
| Binalar                       | 43.560.071              | 12.850           | 0                | 0        | 43.572.921                |
| Tesis, makine ve cihazlar     | 417.848.898             | 931.006          | 0                | 0        | 418.779.904               |
| Taşıtlar                      | 94.757.846              | 114.425          | (550.411)        | 0        | 94.321.860                |
| Demirbaşlar                   | 48.611.511              | 154.645          | (14.956)         | 0        | 48.751.200                |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | 15.060.816              | 2.937.390        | 0                | 0        | 17.998.206                |
|                               | <b>677.503.055</b>      | <b>4.150.316</b> | <b>(565.367)</b> | <b>0</b> | <b>681.088.003</b>        |

|                               | BİRİKMİŞ AMORTİSMAN     |                     |                | 30 Eylül 2007<br>Bakiyesi |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|
|                               | 1 Ocak 2007<br>Bakiyesi | Dönem Gideri        | Çıkışlar       |                           |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | (20.538.564)            | (1.849.884)         | 0              | (22.388.448)              |
| Binalar                       | (17.246.935)            | (1.252.472)         | 0              | (18.499.407)              |
| Tesis, makine ve cihazlar     | (294.882.143)           | (11.077.001)        | 0              | (305.959.144)             |
| Taşıtlar                      | (82.037.582)            | (1.822.986)         | 432.858        | (83.427.710)              |
| Demirbaşlar                   | (39.223.173)            | (1.058.294)         | 9.737          | (40.271.730)              |
|                               | <b>(453.928.397)</b>    | <b>(17.060.637)</b> | <b>442.596</b> | <b>(470.546.439)</b>      |

|                   |                    |    |    |                    |
|-------------------|--------------------|----|----|--------------------|
| Net defter değeri | 223.574.658        | -- | -- | 210.541.564        |
| Verilen avanslar  | 1.164.023          | -- | -- | 782.980            |
|                   | <b>224.738.681</b> | -- | -- | <b>211.324.544</b> |

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 442.573.820 YTL'dir.

|                               | MALİYET                 |                   |                  |                      | 31 Aralık 2006<br>Bakiyesi |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------------------|
|                               | 1 Ocak 2006<br>Bakiyesi | İlaveler          | Çıkışlar         | Transfer             |                            |
| Arazi ve arsalar              | 522.316                 | --                | --               | -                    | 522.316                    |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 54.802.352              | --                | --               | 2.339.245            | 57.141.597                 |
| Binalar                       | 42.679.639              | --                | --               | 880.432              | 43.560.071                 |
| Tesis, makine ve cihazlar     | 393.010.970             | 611.263           | --               | 24.226.665           | 417.848.898                |
| Taşıtlar                      | 93.895.613              | 338.254           | (170.181)        | 694.160              | 94.757.846                 |
| Demirbaşlar                   | 48.127.792              | 483.719           | --               | --                   | 48.611.511                 |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | 31.178.486              | 12.160.407        | --               | (28.278.077)         | 15.060.816                 |
|                               | <b>664.217.168</b>      | <b>13.593.643</b> | <b>(170.181)</b> | <b>(*) (137.575)</b> | <b>677.503.055</b>         |

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

### NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (Devamı)

|                               | BİRİKMİŞ AMORTİSMAN     |                     |                |                            |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|----------------------------|
|                               | 1 Ocak 2006<br>Bakiyesi | Dönem<br>Gideri     | Çıkışlar       | 31 Aralık 2006<br>Bakiyesi |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | (18.040.023)            | (2.498.541)         | --             | (20.538.564)               |
| Binalar                       | (15.585.386)            | (1.661.549)         | --             | (17.246.935)               |
| Tesis, makine ve cihazlar     | (281.335.127)           | (13.547.016)        | --             | (294.882.143)              |
| Taşıtlar                      | (79.916.677)            | (2.289.616)         | 168.711        | (82.037.582)               |
| Demirbaşlar                   | (37.817.637)            | (1.405.536)         | --             | (39.223.173)               |
|                               | <b>(432.694.850)</b>    | <b>(21.402.258)</b> | <b>168.711</b> | <b>(453.928.397)</b>       |
| Net defter değeri             | 231.522.318             | --                  | --             | 223.574.658                |
| Verilen avanslar              | 101.953                 | --                  | --             | 1.164.023                  |
|                               | <b>231.624.271</b>      | --                  | --             | <b>224.738.681</b>         |

(\*) Maddi olmayan varlıklara transfer edilen tutarı ifade etmektedir.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 442.627.261 YTL'dir

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla;

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

### NOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

| Maliyet                  | 1 Ocak 2007      | Alımlar / Dönem gideri | Transferler | 30 Eylül 2007    |
|--------------------------|------------------|------------------------|-------------|------------------|
| Haklar                   | 5.358.867        | 125.373                | 0           | 5.484.240        |
| Özel maliyetler          | 84.728           | 0                      | 0           | 84.728           |
| Program ve lisanslar     | 3.039.096        | 0                      | 0           | 3.039.096        |
| Birikmiş amortisman      | (2.954.425)      | (552.263)              | 0           | (3.506.688)      |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>5.528.266</b> | <b>(426.890)</b>       | <b>0</b>    | <b>5.101.376</b> |

  

| Maliyet                  | 1 Ocak 2006      | Alımlar / Dönem gideri | Transferler        | 31 Aralık 2006   |
|--------------------------|------------------|------------------------|--------------------|------------------|
| Haklar                   | 5.207.961        | 150.906                | --                 | 5.358.867        |
| Özel maliyetler          | 83.143           | 1.585                  | --                 | 84.728           |
| Program ve lisanslar     | 2.701.462        | 200.059                | (*)137.575         | 3.039.096        |
| Birikmiş amortisman      | (2.333.948)      | (620.477)              | --                 | (2.954.425)      |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>5.658.618</b> | <b>(267.927)</b>       | <b>(*) 137.575</b> | <b>5.528.266</b> |

(\*) Yapılmakta olan yatırımlardan transfer edilen tutarı ifade etmektedir.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

Alınan avansların detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                   | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|-------------------|------------------|------------------|
| Sipariş avansları | 4.886.060        | 1.050.108        |
|                   | <b>4.886.060</b> | <b>1.050.108</b> |

#### NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

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

#### NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle borç karşılıklarının detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                                  | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari vergi karşılığı             | 12.315.567        | 12.924.383        |
| Diğer borç ve gider karşılıkları | 25.471            | 12.952            |
|                                  | <b>12.341.038</b> | <b>12.937.335</b> |

#### *Cari Vergi Karşılığı*

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre, Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2006 yılı için % 20 (2006 - % 20)'dur. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden % 20 (2006 - % 20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü ( 2006 – 10 uncu ) gününe kadar beyan edip 17 inci 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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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 iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, sözkonusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

a) 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'nıncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları,

nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Şirket yönetimi 2006, 2007 ve 2008 yılı kar tahminlerini gözden geçirmiş ve bu yıllara ait kurumlar vergisi hesaplanmasında, kurumlar vergisi oranını % 20 olarak kullanma kararı almıştır.

Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıda açıklanmıştır;

|   | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|---|-------------------|-------------------|
| Vergi karşılığı öncesi yasal net kar                          | 60.303.126        | 65.592.118        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler            | 1.404.616         | 1.542.026         |
| Kurumlar vergisinden muaf gelirler                            | (120.774)         | (266.933)         |
| İndirilebilir geçmiş yıllar zararı                            | --                | --                |
| İndirilebilir reel olmayan finansman gideri                   | (9.135)           | (12.179)          |
| Yatırım indirimleri (stopajsız)                               | --                | --                |
| Diğer indirimler  | --                | (2.333.117)       |
| Kurumlar vergisi matrahı                                      | 61.577.833        | 64.621.915        |
| Cari dönem yasal kurumlar vergi karşılığı (2007 ve 2006 -%20) | 12.315.567        | 12.924.383        |
| <b>Toplam yasal vergi karşılığı</b>                           | <b>12.315.567</b> | <b>12.924.383</b> |

#### Diğer Borç ve Gider Karşılıkları

Diğer kısa vadeli borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                             | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Dava gider karşılığı        | 9.001         | 9.001          |
| Maliyet giderleri karşılığı | 13.000        | --             |
| Gider tahakkukları          | 3.304         | 3.785          |
| Diğer                       | 166           | 166            |
|                             | <b>25.471</b> | <b>12.952</b>  |

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

##### *Kıdem Tazminatı Karşılığı*

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 2007 tarihi itibarıyla 2.030,19 YTL (31 Aralık 2006 – 1.857 YTL) 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.

Seri XI, No:25 Tebliğ "Çalışanlara sağlanan faydalar" kısmı (Kısım 20) ile, işletmenin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüryel değerlendirme metodlarının kullanılması gerekli kılınmıştır. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide mali tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

|   | 2007            | 2006            |
|---|-----------------|-----------------|
| Enflasyon oranı                                 | 5,00%           | % 5,00          |
| İskonto oranı                                   | 10,71%          | %11,00          |
| Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran | %95,00 - %99,00 | %97,00 - %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 aşağıda açıklanmıştır:

|                       | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı -1 Ocak    | 3.016.877        | 2.461.356        |
| Yıl içindeki artış    | 681.166          | 723.561          |
| Ayrılanlara ödenenler | (577.324)        | (168.040)        |
| <b>Dönem sonu</b>     | <b>3.120.719</b> | <b>3.016.877</b> |

#### NOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR / ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Grup'un ana ortaklık dışı paylara ilişkin detayı 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla aşağıda açıklanmıştır:

|  | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|--|-------------------|-------------------|
| Dönem başı -1 Ocak   | 26.051.686        | 32.371.627        |
| Azınlık'tan hisse alımının etkisi                                    | -                 | --                |
| Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettüler                          | -                 | --                |
| Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar | (333.513)         | (6.319.941)       |
|  | <b>25.718.173</b> | <b>26.051.686</b> |



## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 25 - SERMAYE / KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

YTL uygulaması sonrasında Şirket sermayesi, 5 YTL nominal değerli 1.440.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in ortaklık yapısının detayı 1 nolu dipnotta belirtilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tutarı 20.000.000 YTL'dir.

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

#### NOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

##### Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2004 tarihine kadar yapılan enflasyon düzeltmesi sonucunda özsermaye kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmiştir. Bu hesap kalemlerine ilişkin düzeltme farkları mali tablolarda toplu halde özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabında gösterilmiş olup detayı aşağıda açıklanmıştır:

|                     | 30 Eylül 2007      | 31 Aralık 2006     |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Sermaye             | 95.258.943         | 95.258.943         |
| Emisyon primi       | 14.589.741         | 14.589.741         |
| Özel yedekler       | --                 | --                 |
| Yasal yedekler      | 4.913.974          | 4.913.974          |
| Olağanüstü yedekler | 37.861.031         | 37.861.031         |
|                     | <b>152.623.689</b> | <b>152.623.689</b> |

##### Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu

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

|                                  | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak              | 1.075.130        | 2.214.702        |
| Yıl içindeki (azalış) / artış    | 890.637          | (1.139.572)      |
| Ertelenmiş vergi etkisi (Not 14) | --               | --               |
| <b>Dönem sonu</b>                | <b>1.965.767</b> | <b>1.075.130</b> |

#### NOT 27 - KAR YEDEKLERİ

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. Yasal yedekler, statü yedekleri ve olağanüstü yedeklere ilişkin tarihi değerleri aşağıda, enflasyon farkları ise 26 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

|                     | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Yasal Yedekler      | 8.231.062         | 6.409.628         |
| Statü Yedekleri     | 9.553.745         | 6.135.801         |
| Olağanüstü Yedekler | 74.078.775        | 55.168.198        |
|                     | <b>91.863.582</b> | <b>67.713.627</b> |

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ: XI NO: 25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

### NOT 28 - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ kısım 15 madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır. Şirket Seri XI No: 25 sayılı tebliğ kapsamındaki 31 Aralık 2005 tarihli ilk mali tablolarını hazırlamak üzere başlangıç bilançosu olan 31 Aralık 2004 tarihli bilançosunu, söz konusu tebliğin 718. maddesi uyarınca ilgili işlem ve olayların baştan beri bu tebliğ hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmesi suretiyle düzenlemiştir.

### NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Şirket kur riskine yabancı para işlemlere girerek maruz kalır. Grup'un kur riskine ilişkin bilgiler YTL karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır:

|   | 30 Eylül 2007   |               |                    | 31 Aralık 2006  |               |                   |
|---|-----------------|---------------|--------------------|-----------------|---------------|-------------------|
|   | Döviz<br>Tutarı | Döviz<br>Kuru | YTL<br>Karşılığı   | Döviz<br>Tutarı | Döviz<br>Kuru | YTL<br>Karşılığı  |
| <b>Hazır Değerler</b>                       |                 |               |                    |                 |               |                   |
| ABD Doları                                  | 6.348.707       | 1,2048        | 7.648.923          | 27.765.001      | 1,4056        | 39.026.485        |
| Euro  | 0               | 1,7086        | 0                  | 2               | 1,8515        | 4                 |
| <b>Ticari Alacaklar</b>                     |                 |               |                    |                 |               |                   |
| ABD Doları                                  | 216.560         | 1,2048        | 260.911            | 4.209.234       | 1,4056        | 5.916.499         |
| Euro  | 24,00           | 1,7086        | 41                 |                 |               |                   |
| <b>Stoklar/Sabit Kıymetler avansı</b>       |                 |               |                    |                 |               |                   |
| ABD Doları                                  | 0,00            | 1,2048        | 0                  | --              | --            | --                |
| Euro  | 83.167          | 1,7086        | 142.099            | 48.662          | 1,8515        | 90.098            |
| İsviçre Frangı                              | --              | --            | --                 | 20.031          | 1,1503        | 23.042            |
| <b>DÖVİZ VARLIKLAR TOPLAMI</b>              |                 |               | <b>8.051.974</b>   |                 |               | <b>45.056.128</b> |
| <b>U.V.Finansal Borçların K.V.Kısımları</b> |                 |               |                    |                 |               |                   |
| Euro  | 1.718.535       | 1,7086        | 2.936.289          | 3.400.477       | 1,8515        | 6.295.983         |
| <b>Ticari Borçlar</b>                       |                 |               |                    |                 |               |                   |
| ABD Doları                                  | 1.886.758       | 1,2048        | 2.273.167          | --              | --            | --                |
| Euro  | 396.660         | 1,7086        | 677.734            | 248.886         | 1,8515        | 460.812           |
| <b>Alınan Depozito ve Teminatlar</b>        |                 |               |                    |                 |               |                   |
| ABD Doları                                  | 304.913         | 1,2048        | 367.359            | --              | --            | --                |
| Euro  | --              | 1,7086        | --                 | 189.633         | 1,8515        | 351.105           |
| <b>Diğer Borçlar</b>                        |                 |               |                    |                 |               |                   |
| Euro  | --              | --            | -                  | --              | --            | --                |
| <b>Alınan Sipariş Avansları</b>             |                 |               |                    |                 |               |                   |
| ABD Doları                                  | 3.987.066       | 1,2048        | 4.803.617          | 171.386         | 1,4056        | 240.900           |
| <b>DÖVİZ BORÇLAR TOPLAMI</b>                |                 |               | <b>11.058.165</b>  |                 |               | <b>7.348.801</b>  |
| <b>NET DÖVİZ POZİSYONU</b>                  |                 |               | <b>(3.006.191)</b> |                 |               | <b>37.707.327</b> |

**NOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, sözkonusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

- a) 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları,

nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Grup'un, % 20 oranlı kurumlar vergisi uygulamasını tercih etmesi sebebiyle, 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle yatırım indirimi hakkı bulunmamaktadır.

**NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

- Göлтаş Enerji, 31 Aralık 2004 tarihinde Muğla ili Fethiye ilçesi Esen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırımına ilişkin yatırım teşvik belgesi almıştır. İlgili yatırım teşvik belgesi, EPDK'nın 27 Aralık 2004 tarih ve EÜ/406-1/506 sayılı üretim lisansına istinaden düzenlenmiş olup, yatırımın söz konusu lisansın genel ve özel hükümlerinde belirtilen sürelerde (31 Aralık 2004'ten itibaren 50 inci ay sonuna kadar) gerçekleşmesi gerekmektedir. Yatırımın 50 inci ay sonunda tamamlanamaması durumunda Göлтаş Enerji'nin enerji üretim lisansı iptali söz konusu olacaktır. Rapor tarihi itibariyle yatırım süreci devam etmektedir.

- Rekabet Kurumu ("Rekabet Kurumu" & "Kurum") tarafından Şirket'in % 99,7 hissedarı olduğu konsolidasyon kapsamındaki Göлтаş Hazır Beton ile ilgili olarak, 4054 Sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesinde yasaklanmış olan davranışları gerçekleştirip gerçekleştirmediklerinin tespiti için soruşturma açılmasına karar verilmiş, Göлтаş Hazır Beton'dan yukarıda numarası belirtilen Kanun'un 45/2 sayılı maddesi gereğince 2003, 2004 ve 2005 yıllarına ait onaylı mali tabloları ve soruşturma raporunun içeriğine dair yazılı savunma talep edilmiştir. Rekabet Kurumu, soruşturma, tespitler ve ilgili tarafların savunmaları ile toplanan tüm bilgi ve belgeleri değerlendirerek, 03.10.2006 tarih ve 06-69/931-268 sayılı kararı ile soruşturmayı sonlandırmış olup, şirketin 980.355,42 YTL para cezası ile cezalandırılmasına ve ihlale son verilmesi gerektiği yönünde karar vermiştir. Söz konusu tutarın Rekabetin Korunması Hakkındaki Kanunu'nun 55. maddesi uyarınca üç ay içinde Ankara Defterdarlığı Harçlar Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne yatırılması istenmiş olup, Göлтаş Hazır Beton ilgili tutarı yatırmamıştır. Anılan cezanın iptali için yürütmeyi durdurma talepli Danıştay 13. Dairesi nezdindeki 2007/2756 E. dosya nolu dava henüz sonuçlanmamıştır. Göлтаş Çimento ile ilgili Rekabet Kurumu davası lehte sonuçlandığından, Grup, Göлтаş Hazır Beton ile ilgili açılan davanın da lehte sonuçlanacağı beklentisi sebebiyle, 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle konsolide mali tablolarda söz konusu ceza için herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Yukarıdaki paragrafta açıklanan ceza ödemesine ilişkin olarak, Maliye Bakanlığı Ankara Defterdarlığı Veraset Ve Harç Vergi Dairesi Başkanlığı'nın düzenlemiş olduğu aynı konuya ilişkin 31.05.2007 tarihli ödeme emri Göлтаş Hazır Beton'a 22.06.2007 tarihinde tebliğ edilmiş; söz konusu ödeme emrine karşı süresinde, hem Maliye Bakanlığı Ankara Defterdarlığı Veraset Ve Harç Vergi Dairesi Başkanlığı nezdinde itirazda bulunulmuş hem de Ankara Defterdarlığı aleyhine Ankara 3. Vergi Mahkemesi 2007/1023E sayılı dosyası ile ödeme emrinin iptaline ilişkin olarak dava açılmıştır. Söz konusu dava derdestir.

**NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

- Rekabet Kurumu'nun 26 Haziran 2003 tarih ve 03-45/522-M sayılı kararı ile, 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 9.10.2003 tarih ve 03-66/795-M sayılı kararı ile yürütülmekte olan soruşturma sonuçlanıncaya kadar Şirket tarafından günlük 300 ton klinkerin 29 ABD Doları / ton fiyatla kararda adı geçen bir firmaya satışının sağlanması gerektiğine ve satılmadığı durumda 4054 sayılı Kanun'un 17. maddesi uyarınca süreli para cezası uygulanacağına karar verilmiştir. Rekabet Kurumu'nun 9 Ekim 2003 tarihinde Şirket aleyhine almış olduğu ihtiyati tedbir kararı hakkında, söz konusu ihtiyati tedbir kararının iptali ve yürütmenin durdurulması için Şirket'in Danıştay'a yapmış olduğu başvuru neticesinde, Danıştay Onuncu Dairesi 9 Mart 2004 tarihinde oybirliği ile ilgili ihtiyati tedbir kararına ilişkin yürütmenin durdurulmasına karar vermiştir. 10 Haziran 2005 tarihinde söz konusu soruşturma ile ilgili olarak 4054 sayılı yasanın 4. maddesine muhalefet gerekçesi ile, Rekabet Kurumu tarafından, kararın iptali için Danıştay yolu açık olmak üzere, Şirket aleyhine 2.117.033 YTL para cezası verildiğine dair gerekçeli karar tebliğ edilmiştir. Şirket, Rekabet Kurumu'nun gerekçeli yazılı kararının tebliğini takiben kararın iptaline ve para cezasının ödenmesinin durdurulmasına yönelik hukuksal işlemlerin başlatılmasına karar vermiş olup, Rekabet Kurumu'nun almış olduğu karar aleyhine 23 Haziran 2005 tarihinde Danıştay 13. Dairesi'nin 2005/7284 esas no'lu dosyası ile açılmış olan davada, daha önce yürütmeyi durdurma kararı verilmiş olması sebebiyle ilişikteki mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. İlgili dava, Şirket lehine sonuçlanmış olup karar kesinleşmiş ve yürütmenin durdurulması kararına karşı yapılan itiraz reddedilmiştir (Danıştay 13. Dairesinin 26.12.2006 t.li ve 2005/132 E. 2006/4944 K. sayılı -geçici tedbir kararının iptali- kararı) Karar, Rekabet Kurumu Başkanlığı tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'nun 2007/375 E. sayılı dosya üzerinden devam etmektedir.

- Şirket'in 2001 yılına ait hesap işlemleri T.C. Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu tarafından vergi kanunları yönünden incelenmiş ve ilgili kurul tarafından 17 Kasım 2006 tarihli rapor ile Şirket adına 333.230 YTL tutarındaki matrah farkı üzerinden Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) 29. maddesi uyarınca ikmalen; 809.068 YTL tutarındaki matrah farkı üzerinden VUK'un 30/4'üncü maddesi uyarınca re'sen olmak üzere toplam 1.142.298 YTL kurumlar vergisi tarh edilmesine, ilgili tutar üzerinden fon payı hesaplanmasına, tarh edilecek olan kurumlar vergisi ve fon payı tutarları üzerinden vergi ziyayı cezası kesilmesine ve aynı zamanda usulsüzlük cezası kesilmesine karar verilmiştir. Ancak, Şirket tarafından, vergi dairesince tarh edilen söz konusu vergi ve kesilen cezalar için uzlaşma talep edilmiştir. Uzlaşma talebi 360 sıra numaralı VUK Genel Tebliğinde belirtilen hadlere göre Isparta Defterdarlığı Uzlaşma Komisyonunun yetki sınırlarını aşması sebebiyle, bu talep incelenmek ve uzlaşma görüşmeleri yapılmak üzere Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonuna intikal ettirilmiştir. Uzlaşma görüşmeleri 20 Şubat 2007 tarihinde yapılmış ve uzlaşmanın ileriki bir tarihe ertelenmesine karar verilmiştir. Grup, söz konusu vergi tarhı için ilişikteki konsolide mali tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

- Maliye bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulunca, hazırlanarak, Şirketin 2002-2003-2004-2005 yılı işlemlerinin incelendiği vergi inceleme raporu Isparta Defterdarlığı'nca 13.04.2006 tarihinde tebliğ edilmiştir. Söz konusu 2002-2003-2004-2005 yılları için Şirkete salınan Damga Vergisi asıl ve cezaları tutarı faiz hariç 509.914,04 YTL'dir. Tebliğ edilen 2002-2003-2004-2005 vergi inceleme raporları hakkında uzlaşma talep edilmiştir. Uzlaşma talebi 360 sıra numaralı VUK Genel Tebliğinde belirtilen hadlere göre Isparta Defterdarlığı Uzlaşma Komisyonunun yetki sınırlarını aşması sebebiyle, bu talep incelenmek ve uzlaşma görüşmeleri yapılmak üzere Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonuna intikal ettirilmiştir. Uzlaşma görüşmeleri 20 Şubat 2007 tarihinde yapılmış ve uzlaşmanın ileriki bir tarihe ertelenmesine karar verilmiştir. Grup, söz konusu vergi tarhı için ilişikteki konsolide mali tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

- Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanlar Kurulu'nca hazırlanarak Şirketin 2002/2003/2004 yılları işlemlerinin incelendiği vergi inceleme raporu Isparta Defterdarlığı'nca tebliğ edilmiştir. Söz konusu yıllar için Şirkete salınan Kurumlar, Fon, Katma Değer asıl ve cezaları tutarı faiz hariç 3.542.619,78 YTL'dir. Tebliğ edilen vergi inceleme raporları hakkında uzlaşma talep edilmiştir. Uzlaşma talebi 360 sıra numaralı VUK Genel Tebliğinde belirtilen hadlere göre Isparta Defterdarlığı Uzlaşma Komisyonunun yetki sınırlarını aşması sebebiyle, bu talep incelenmek ve uzlaşma görüşmeleri yapılmak üzere Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonuna intikal ettirilmiştir. Uzlaşma görüşmeleri 20 Şubat 2007 tarihinde yapılmış ve uzlaşmanın ileriki bir tarihe ertelenmesine karar verilmiştir. Grup, söz konusu vergi tarhı için ilişikteki konsolide mali tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- Isparta Defterdarlığı, Kaymakkapı Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından, Şirket'in % 63,58 hissedarı olduğu konsolidasyon kapsamındaki Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye, Nisan-2004 dönemi için salınan Stopaj Vergisi asıl ve cezaları tutarı faiz hariç 161.100 YTL'dir. Şirket tarafından, adına vergi dairesince tarh edilen söz konusu vergi ve kesilen cezalar için uzlaşma talep edilmiştir. Grup, söz konusu vergi tarhı için ilişikteki konsolide mali tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

- İlişikteki konsolide mali tablolarda "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" hesap grubunda gösterilen Aksu Enerji, Göлтаş Enerji aleyhine Göлтаş Enerji'nin yönetim kurulu üyeleri, sorumlu müdürler ve denetim kurulu üyeleri hakkında Göлтаş Enerji'nin ve dolayısıyla Aksu'nun zararına hareket etmekten dolayı fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydı ile 1 Mart 2007 tarih 2007/42 sayılı dosya ile Isparta 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 6.250 YTL tutarında tazminat davası açmıştır. Grup, söz konusu dava için ilişikteki konsolide mali tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Yukarıda belirtilenler dışında, Grup aleyhine 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla devam eden davalar hakkında bilgiler aşağıda açıklanmıştır:

Grup tarafından açılmış ve devam etmekte olan 42 adet dava ve 54 adet icra takibi ile Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan 68 adet dava bulunmaktadır. Söz konusu dava ve icra takipleri hakkında ayrıntılı bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

| <i>Türü</i>        | <i>Lehe</i>       |               | <i>Türü</i>        | <i>Aleyhe</i>     |               |
|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|
|                    | <i>Para Cinsi</i> | <i>Tutarı</i> |                    | <i>Para Cinsi</i> | <i>Tutarı</i> |
| <i>Dava</i>        | YTL               | 1.716.692     | <i>Dava</i>        | YTL               | 537.349       |
| <i>İcra Takibi</i> | YTL               | 565.574       | <i>İcra Takibi</i> | YTL               | --            |

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

|                            | <b>Döviz cinsi</b> | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|----------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen teminat mektupları | YTL                | 8.952.202            | 8.454.243             |
| Verilen teminat çekleri    | YTL                | --                   | --                    |
| Kefaletler                 | YTL                | (*) 785.000          | (*) 785.000           |
|                            |                    | <b>9.737.202</b>     | <b>9.239.243</b>      |

(\*) Kefaletlerin 700.000 YTL'lik kısmı, Şirket'in günlük kredi kullanımı ile ilgili olarak Göлтаş Enerji için bankalara verdiği kefaletlerden oluşmaktadır.

Ayrıca Grup'un ilişkili taraflar lehine verdiği kefaletler hakkındaki bilgi 9 no'lu dipnotta, konsolidasyon kapsamındaki Göлтаş Enerji için finans kurumlarına verilen taahhütler 6 no'lu dipnotta verilmiştir.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un satıcılarından aldığı teminatların detayı aşağıda belirtilmiştir:

|                           | Döviz cinsi | YTL KARŞILIĞI    |                  |
|---------------------------|-------------|------------------|------------------|
|                           |             | 30.09.2007       | 31.12.2006       |
| Alınan teminat mektupları | YTL         | 2.361.446        | 1.607.896        |
|                           | USD         | --               | 730.561          |
|                           | EURO        | 432.570          | 431.307          |
| Alınan teminat senetleri  | YTL         | 1.671.700        | 1.200.000        |
|                           | USD         | 23.265           | 21.198           |
|                           | EURO        | 541.149          | 499.484          |
| Alınan Teminat çekleri    | YTL         | 379.675          | 164.675          |
|                           | USD         | --               | --               |
|                           | EURO        | 185.006          | 431.307          |
|                           |             | <b>5.594.811</b> | <b>5.086.428</b> |

#### NOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup'un 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

#### NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle:

|                        | Net Satışlar       | Satışların Maliyeti | Karlılık (%) |
|------------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| Çimento ve hazır beton | 141.436.518        | (81.632.307)        | 42,28%       |
| Enerji                 | 5.905.620          | (7.289.979)         | -23,44%      |
|                        | <b>147.342.138</b> | <b>(88.922.286)</b> |              |

| Cinsi       | Birim          | Miktar     |
|-------------|----------------|------------|
| Çimento     | ton            | 883.984    |
| Enerji      | Kw-sa          | 47.875.642 |
| Hazır Beton | m <sup>3</sup> | 340.519    |
| Klinker     | ton            | 696.282    |
| Agrega      | ton            | 41.923     |

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle:

|                        | Net Satışlar       | Satışların Maliyeti | Karlılık % |
|------------------------|--------------------|---------------------|------------|
| Çimento ve hazır beton | 156.647.886        | 95.901.189          | 38,78      |
| Enerji                 | 5.413.877          | 4.940.619           | 8,74       |
|                        | <b>162.061.763</b> | <b>100.841.808</b>  |            |

|             | Birim          | Miktar     |
|-------------|----------------|------------|
| Çimento     | ton            | 967.069    |
| Enerji      | Kw-sa          | 50.277.388 |
| Hazır Beton | m <sup>3</sup> | 669.008    |
| Klinker     | ton            | 1.444.062  |

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesinin % 33,088'ine sahip olan SADECIB SAS'ın 06 Kasım 2007 tarihindeki alım işlemi sonrasında Şirket'in sermayesindeki hissedarlık oranı % 33,228 olmuştur. SADECIB SAS'ın Şirket'teki hissedarlık oranının % 25'in üzerine çıkması sebebiyle SPK'nın Seri: IV, No: 8 sayılı Tebliği'nin 17. maddesi uyarınca çağrıda bulunma zorunluluğundan muaf tutulmak için 7 Temmuz 2006 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuş olup SPK,

- Şirketin temettü hariç ortaklık haklarının tamamı ile yönetim ve denetiminin TMSF tarafından devralınmış olması,
- Şirketin 2005 yılına ait olağan genel kurul toplantısının yalnızca TMSF'yi temsilen Nurcan Nalbant'ın katılımı ve kullandığı oylarla gerçekleştirilmiş olduğu hususları dikkate alınarak, bu aşamada SADECIB SAS açısından çağrıda bulunma yükümlülüğünün doğmadığı, ancak TMSF'nin Şirketin temettü hariç ortaklık hakları ve/veya yönetim ve denetimini devretmesi durumunda SADECIB SAS'ın çağrıda bulunma yükümlülüğünün tekrar değerlendirileceği

hususunda karar vermiştir.

#### NOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Grup'un 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla durdurulmuş faaliyeti bulunmamaktadır.

#### NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Satışların detayı aşağıda açıklanmıştır;

|                             | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Yurtiçi satışlar            | 133.573.826           | 40.191.284            | 114.417.954           | 43.375.263           |
| Yurtdışı satışlar           | 12.230.627            | 7.718.814             | 3.014.903             | 2.693.588            |
| Diğer satışlar              | 1.557.708             | 697.102               | 61.156                | 53.067               |
| Satış indirimleri           | (20.023)              | 0                     | (37.517)              | (32.392)             |
| <b>Satış Gelirleri, net</b> | <b>147.342.138</b>    | <b>48.607.201</b>     | <b>117.456.496</b>    | <b>46.089.526</b>    |
| Satışların maliyeti         | (88.922.286)          | (30.176.988)          | (73.398.545)          | (29.487.516)         |
| <b>Brüt Kar</b>             | <b>58.419.852</b>     | <b>18.430.212</b>     | <b>44.057.951</b>     | <b>16.602.010</b>    |

#### NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

|                              | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Pazarlama ve satış giderleri | (5.418.467)           | (2.833.797)           | (1.861.079)           | (616.309)            |
| Genel yönetim giderleri      | (3.916.279)           | (1.370.560)           | (3.540.072)           | (1.184.527)          |
| <b>Toplam:</b>               | <b>(9.334.745)</b>    | <b>(4.204.357)</b>    | <b>(5.401.151)</b>    | <b>(1.800.836)</b>   |

Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır:

|                                    | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Dağıtım giderleri                  | (821.860)             | (72.309)              | (823.060)             | (83.181)             |
| Satış komisyonları                 | (1.926.037)           | (1.323.790)           | (442.408)             | (177.736)            |
| İhracat, navlun ve liman giderleri | (1.990.145)           | (1.285.243)           | (227.057)             | (220.236)            |
| Memur ücret ve giderleri           | (224.569)             | (76.097)              | (245.438)             | (83.499)             |
| Diğer giderler                     | (455.856)             | (76.357)              | (123.116)             | (51.657)             |
| <b>Toplam:</b>                     | <b>(5.418.467)</b>    | <b>(2.833.797)</b>    | <b>(1.861.079)</b>    | <b>(616.309)</b>     |

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

### NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır:

|  | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Memur ücret ve giderleri                           | (1.481.201)           | (590.799)             | (1.119.121)           | (365.760)            |
| Amortisman giderleri                               | (500.027)             | (232.624)             | (550.685)             | (197.838)            |
| Danışmanlık giderleri                              | (495.585)             | (111.195)             | (656.571)             | (103.759)            |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler              | (140.775)             | (38.939)              | 0                     | 0                    |
| Enerji satışı TRT payı                             | (33.235)              | (4.554)               | (279.531)             | (92.842)             |
| Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri | (188.406)             | (60.073)              | (168.178)             | (57.087)             |
| Vergi, harçlar ve noter giderleri                  | (281.353)             | (215.904)             | (93.289)              | (33.681)             |
| Yardım ve bağışlar                                 | (11.981)              | (5.778)               | (93.322)              | (89.042)             |
| Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 7)             | (68.291)              | (72)                  | (30.816)              | (5.154)              |
| Güvenlik ve ilan giderleri                         | (187.234)             | (60.684)              | 0                     | 0                    |
| Diğer giderler                                     | (528.190)             | (49.938)              | (548.559)             | (239.364)            |
| <b>Toplam:</b>                                     | <b>(3.916.279)</b>    | <b>(1.370.560)</b>    | <b>(3.540.072)</b>    | <b>(1.184.527)</b>   |

### NOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

Diğer faaliyetlerden gelir ve karların detayı aşağıda açıklanmıştır:

|  | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Faiz ve vadeli satış faiz gelirleri    | 8.002.878             | 2.439.506             | 5.618.828             | 2.102.399            |
| Kambiyo karları                        | 3.847.183             | 1.489.088             | 5.331.648             | 1.673.864            |
| Teminat senedinin nakde çevrilmesi     | 0                     | 0                     | 383.630               | 383.630              |
| Sigorta hasar tazminatları             | 0                     | 0                     | 68.147                | 25.514               |
| Özel fonların gelir tablosuna aktarımı | 0                     | 0                     | 0                     | 0                    |
| Şerefiye itfa payı (Not 18)            | 71.097                | 23.699                | 71.097                | 23.699               |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Not 7)    | 19.601                | 5.026                 | 37.655                | 1.837                |
| Sabit kıymet satış karı                | 0                     | 0                     | 0                     | 0                    |
| Sayım ve tesellüm fazlaları            | 0                     | 0                     | 0                     | 0                    |
| Diğer                                  | 684.431               | 161.891               | 809.517               | 594.878              |
| <b>Toplam:</b>                         | <b>12.625.189</b>     | <b>4.119.210</b>      | <b>12.320.522</b>     | <b>4.805.821</b>     |

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıda açıklanmıştır:

|  | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Kambiyo zararları                                | (6.911.763)           | (1.743.709)           | (6.258.508)           | (1.990.952)          |
| Özsermaye yöntemine göre iştirak gideri (Not 16) | (504.464)             | (280.085)             | (878.614)             | (316.548)            |
| Çalışmayan kısım gider ve zararları              | (124.923)             | (82.157)              | 0                     | 0                    |
| Vadeli alım faiz giderleri                       | (958.809)             | (246.620)             | (128.623)             | 73.841               |
| Karşılık Gideri                                  | (592.676)             | (444.457)             | 0                     | 0                    |
| Tazminat ve ceza giderleri                       | 0                     | 0                     | (139.337)             | (2.453)              |
| Şerefiye itfa payı (Not 18)                      | (45.431)              | (15.144)              | (45.431)              | (15.144)             |
| Sayım ve tesellüm noksanı                        | 0                     | 0                     | 0                     | 0                    |
| Sabit kıymet satış zararı                        | 0                     | 0                     | 0                     | 0                    |
| Diğer  | 175.280               | 433.897               | (314.497)             | 1.639                |
| <b>Toplam:</b>                                   | <b>(8.962.787)</b>    | <b>(2.378.276)</b>    | <b>(7.765.010)</b>    | <b>(2.249.617)</b>   |



## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır:

|                      | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Kredi faiz giderleri | (241.580)             | (35.499)              | (725.026)             | (149.066)            |
| Vade farkı giderleri | (1.212.375)           | (524.327)             | (624.363)             | (240.296)            |
| Diğer                | (46.711)              | (8.095)               | (52.149)              | (8.274)              |
| <b>Toplam:</b>       | <b>(1.500.666)</b>    | <b>(567.920)</b>      | <b>(1.401.538)</b>    | <b>(397.636)</b>     |

#### NOT 40 - NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı toplantısında yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiştir. Bu nedenle, 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihli gelir tablolarında net parasal pozisyon karı/(zararı) bulunmamaktadır.

#### NOT 41 - VERGİLER

Toplam vergi gideri aşağıda açıklanmıştır;

|                             | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi | (12.315.567)          | (3.879.226)           | (10.403.439)          | (4.079.942)          |
| Ertelenen vergi             | 2.839.535             | 548.669               | (7.089.879)           | 211.576              |
| <b>Toplam:</b>              | <b>(9.476.031)</b>    | <b>(3.330.557)</b>    | <b>(17.493.318)</b>   | <b>(3.868.366)</b>   |

Cari yıl kurumlar vergisi hakkındaki detay 23 nolu dipnotta, ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ilişkin detay bilgi 14 no'lu dipnotta verilmiştir.

#### NOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse lot başına kar miktarı, 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 mali 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. Hisse lot başına kar aşağıda açıklanmıştır:

|  | 01.01 –<br>30.09.2007 | 01.07 –<br>30.09.2007 | 01.01 –<br>30.09.2006 | 01.07–<br>30.09.2006 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Cari yıl karı                                    | 42.104.325            | 12.300.692            | 30.749.061            | 13.321.293           |
| Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı (Birim—Lot) | 1.440.000             | 1.440.000             | 1.440.000             | 1.440.000            |
| <b>Hisse lot başına kar (YTL olarak)</b>         | <b>29,24</b>          | <b>8,54</b>           | <b>21,35</b>          | <b>9,25</b>          |

#### NOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit ve nakit benzerleri 4 no'lu dipnotta belirtilmiştir. Dönem içi nakit hareketleri ve kaynaklarına ilişkin nakit akım tablosu ekli mali tablolarda sunulmaktadır.

SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ  
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası'nın 30 Eylül 2007 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

**NOT 44 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

- TMSF, denetimi TMSF'ye devredilmiş bulunan Egebank A.Ş.'nin hakim ortaklarından olan alacakların tahsilini teminen, Şirket'in, ilişikteki konsolide mali tablolarda konsolidasyona dahil edilen Göltaş Hazır Beton ve Göltaş Enerji'nin, özkaynak metoduna göre konsolide mali tablolarda yer alan Elma-Su. ve Elmataş'ın, ilişikteki konsolide mali tablolarda maliyet yöntemi ile yer alan Orma'nın ve Şirket ortaklarından Göl Yatırım'ın da aralarında bulunduğu 9 firmanın temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimlerini Mülga 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 15/7 a maddesi uyarınca ve TMSF Kurulu'nun 23 Haziran 2005 tarih 248 sayılı kararına istinaden 26 Haziran 2005 tarihi itibarıyla devralmıştır. Bu kapsamda Şirket'in mevcut yönetim ve denetim kurulları görevlerinden alınmış olup 27 Haziran 2005 tarih ve 1 sayılı kararı ile Yönetim Kurulu Başkanlığına Hidayet Nalçacı'nın (Fon Kurulu Başkanlığının 20.04.2006 tarih ve 187 sayılı kararı ile Yönetim Kurulu Başkanlığına Fethi Çalık atanmıştır.), Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Canan Kaymakcan'ın, Yönetim Kurulu üyeliklerine Hidayet Nalçacı, Soner Nabil Kılıç, Canan Kaymakcan, Turan Korkmaz, Kürşat Cezmi Özcan, Hikmet Dizdaroğlu, Denetim Kurulu üyeliklerine Ali Uysal ve Hicabi Ersoy'un (Fon Kurulu Başkanlığının 22.02.2007 tarih ve 97 sayılı karar ile de 01.03.2007 tarihinden geçerli olmak üzere Ali Uysal'dan boşalan denetim kurulu üyeliğine Hatice Gülay Akbaş Doğan) atanmasına karar verilmiştir. Söz konusu devralma kararının iptali talebiyle eski yönetim tarafından İstanbul İdare Mahkemesinde açılan dokuz adet davada, yürütmenin durdurulması talepleri 30 Kasım 2005 tarihinde Mahkemece reddedilmiştir. Eski yönetimin söz konusu karara İstanbul Bölge İdare Mahkemesine yapmış olduğu itiraz ise 20 Ocak 2006 tarihinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesince reddedilmiştir. 12.10.2006 tarihinde İstanbul 2. İdare Mahkemesi, Bankalar/Bankacılık Kanununun bir kısım maddelerinin Anayasanın çeşitli maddelerine aykırı olduğundan bahisle, itiraz yoluyla Anayasa Mahkemesine başvurulmasına karar vermiştir. 27 Kasım 2006 tarihinde ise İstanbul 2. İdare Mahkemesi, Anayasaya aykırılık iddiasıyla, dokuz dosyada da yürütmenin durdurulması kararı vermiştir. 14 Aralık 2006 tarihinde TMSF, İstanbul 2. İdare Mahkemesinin kararlarına İstanbul Bölge İdare Mahkemesi nezdinde itiraz etmiş olup, 21.12.2006 tarihinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi, yürütmenin durdurulması kararlarını kaldırmıştır. İstanbul 2. İdare Mahkemesi Anayasaya aykırılık gerekçesiyle dosyayı Anayasa Mahkemesi'ne göndermiştir. Anayasa Mahkemesi 07.02.2007 tarihinde dava konusu işlemin dayanağı olan yasa ve kuralları ile bu bağlamda davaya uygulanacak kuralların belirlenmeksizin başvuruda bulunduğu gerekçesiyle dosyanın ilgili mahkemeye gönderilmesine karar vermiştir. İstanbul 2. İdare Mahkemesi dosyayı tekrar Anayasa Mahkemesine göndermeksizin davaları esas bakımından karara bağlamış ve reddetmiştir. Karar davacılar tarafından temyiz edilmiş, Danıştay 13. Dairesi'nin 2007/5736 esasına kaydolun davada, 19.07.2007 tarihinde kararın ve dava konusu yapılan Fon Kurulu kararının yürütmesinin durdurulmasına karar verilmiş ve 30.07.2007 tarihinde fona tebliğ edilmiştir. Daireden kararın kaldırılması istenmişse de, Daire 23.08.2007 tarihli kararı ile talebi reddetmiştir. Red kararına Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde itiraz edilmişse de, Daire, Kurulun itirazı inceleme olanağı bulunmadığından bahisle, dilekçe hakkında işlem yapılmasına gerek olmadığı yönündeki 08.10.2007 tarihli kararı tesis etmiştir. Fon Kurulu'nun 23.08.2007 tarih ve 424 sayılı kararı ile Danıştay 13. Dairesi'nin yürütmenin durdurulması kararının gerekleri yerine getirilmiş olmakla birlikte ortaya çıkan yeni tespit ve bulgulara dayalı olarak Fon Kurulu'nun 23.08.2007 tarih ve 2007/433 sayılı yeni bir kararı ile; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun geçici 11. maddesinin verdiği yetkiye istinaden mülga 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 15/7 (a) maddesi ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 134. maddesi uyarınca söz konusu şirketin temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimi Fon tarafından devir alınmıştır.

**NOT 44 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)**

- Diğer taraftan Fon Kurulu'nun 29 Eylül 2005 tarih ve 413 sayılı kararı ile Mülga 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 15/7 b maddesi uyarınca Şevket Demirel Holding A.Ş.'nin pay devri sözleşmeleri ile edindiği banka hisselerini Universal Yatırım Holding A.Ş.'ye devri işlemi ile Şevket Demirel'in, Şevket Demirel Holding A.Ş.'deki paylarının tamamını kayden Murat Demirel'e devretmiş gözüktüğü hisse devir sözleşmesinin hükümsüz sayılmasını, aralarında Şevket Demirel'in de bulunduğu altı borçludan Egebank A.Ş.'nin yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına ve birlikte elinde bulunduran banka ortaklarından talep edilen 259.722.000 YTL tutarındaki banka kaynağının iade ve tazmininin talep edilmesini, ihtiyati haciz de dahil olmak üzere 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun hükümlerine göre takip ve tahsiline karar verildiği ve bu karar gereği ilgili şahısların sair mal, hak ve alacakları ile birlikte mezkur şirketlerdeki hisselerinin de haczedileceği ve bu şirketlerdeki hisselerinin satışının gündeme gelebileceğini karar altına almıştır. Bu kararın iptali talebiyle Danıştay Onüçüncü Dairesinde Şevket Demirel tarafından açılan davada 15.02.2006 tarihinde yürütmenin durdurulması kararı verilmiştir. TMSF tarafından karara yapılan itiraz 13.04.2006 tarihinde Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu tarafından kabul edilmiş ve yürütmenin durdurulması kararını kaldırmış olup, 26.05.2006 tarihinde Danıştay Onüçüncü Dairesi de Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu kararı doğrultusunda yürütmenin durdurulması kararını kaldırmıştır. Ancak Şevket Demirel'in itirazı üzerine 25 Temmuz 2006 tarihinde Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu, yürütmeyi durdurma kararı vermiştir. Bilahare Daire işlemin iptaline ilişkin kararı ittihaz etmiştir. Karar, TMSF tarafından yürütmenin durdurulması talepli olarak temyiz edilmiştir. Dosya 30.07.2007 tarihinde Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulunun 2007/1652 esasına kaydedilmiş olup, yürütmenin durdurulması talebi ile ilgili olarak karar beklenmektedir.

Neslihan Demirel, Ş. Nihan Atasagun, Yılmaz Kasap ve Hasan Hüseyin Uysal tarafından açılan davalarda ise hem Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu hem de Danıştay Onüçüncü Dairesi, yürütmenin durdurulması kararlarını reddetmiştir. Davacılar, kararlara Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde itiraz etmiştir. Kurul itirazları kabul etmiş ve yürütmenin durdurulması kararını vermiştir. Yargılama sonucunda Daire, dava konusu işlemi, her bir davacı bakımından iptal etmiştir. Kararlar Fon tarafından yürütmenin durdurulması talepli olarak temyiz edilmiştir. Talep ile ilgili Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu kararları beklenmektedir.

- Şirket, Devlet Demiryolu taşıma masraflarını minimize etmek amacıyla, Şevket Demirel'in sahip olduğu ancak TMSF tarafından amme borcundan dolayı hacizli bulunan ve 6183 sayılı amme alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun hükümleri uyarınca açık artırma sureti ile satışa çıkarılan Isparta İli Gönen İlçesi Senirce Köyü Kayaaltı Mevkii 975 parselde kayıtlı 8.530 m<sup>2</sup>, 985 parselde kayıtlı 9.650 m<sup>2</sup>, 986 parselde kayıtlı 6.490 m<sup>2</sup>, 48 parselde kayıtlı 2.270 m<sup>2</sup>, 49 parselde kayıtlı 1.880 m<sup>2</sup>, 1.212 parselde kayıtlı 39.150 m<sup>2</sup>, 51 parselde kayıtlı 13.280 m<sup>2</sup>, 121 parselde kayıtlı 9.440 m<sup>2</sup>, 148 parselde kayıtlı 93.600 m<sup>2</sup>, 1.072 parselde kayıtlı 72.400 m<sup>2</sup>'lik araziler için TMSF tarafından açılan ihaleye iştirak etmiş ve ihaleyi kazanmıştır. Ancak, yukarıda da belirtildiği üzere İstanbul 2. İdare Mahkemesinde Şevket Demirel tarafından açılan davada yürütmenin durdurulmasına ilişkin karar nedeniyle işlem tescil edilememiştir. Şirket tarafından TMSF'ye ödenen 747.000 YTL'lik tutar arazilerin devrine ilişkin yasal işlemlerin henüz tamamlanamamasından dolayı ilişikteki mali tablolarda maddi varlıklar hesap grubunda sınıflandırılmıştır. İlgili tutar TMSF nezdinde depo hesabında tutulmakta ve nemalandırılmaktadır.
- Şirket Yönetim Kurulu Yönetimsel Faaliyetlerin daha rasyonel yürütülmesi amacıyla Şirket Merkezinin İstanbul olması yönünde esas sözleşmenin ilgili maddesinin değiştirilmesi ve onay için SPK'ya başvurulması kararı almış olup, söz konusu değişiklik SPK'nun 31.08.2007 tarih ve 31/395 sayılı kararı uyarınca uygun görülmüş ve 26.09.2007 tarihinde Esentepe Gazeteciler Sitesi Dergiler Sok. No:8 Şişli – İSTANBUL olarak İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.