

ÇİMENTO

KONYA

2008 Faaliyet Raporu

ÇİMENTO
KONYA



KONYA ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

2008

FAALİYET RAPORU

Genel Kurul Toplantı Tarihi 31.03.2009
Genel Kurul Toplantı Saati 10:00
Genel Kurul Toplantı Yeri Konya Çimento Sanayii Anonim Şirketi
Horozluhan Mahallesi, Ankara Caddesi No: 195.
42300 Selçuklu / KONYA

Yönetim Kurulunun 24/02/2009 tarih ve 838 - 4296 sayılı toplantısında düzenlenerek kabul ve Genel Kurulun tasviplerine arz olunmuştur.

Bülent AKARCAI
Yönetim Kurulu Başkanı

Philippe LATOURNARIE
Başkan Yardımcısı ve Murahhas Aza

Jacques MERCERON - VICAT
Üye

Guy SIDOS
Üye

Louis MERCERON - VICAT
Üye

Gilbert Noel Claude NATTA
Üye

Dominique François RENIE
Üye

Jean Michel ALLARD
Üye

Beyazidi Bestami İNAN
Üye



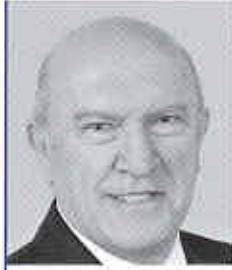
İÇİNDEKİLER

| | |
|---|----|
| 2008 Yılı Faaliyet Raporu Takdimi | 1 |
| 2008 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi | 3 |
| Yönetim ve Denetim Kurulu | 4 |
| Başyazı | 5 |
| Tarihçe | 6 |
| Başlıca Bilgiler | 7 |
| Giriş, hissedarlar, sermaye pay oranları, yıllar itibarıyla dağıtılan temettüleri | 8 |
| Faaliyetler - yatırımlarımız | 9 |
| Mal ve hizmet üretimine ilişkin faaliyetler | 10 |
| Satışlar | 11 |
| İştirakler - Bağlı Ortaklıklar | 12 |
| Hukuki durum - Finansal yapıya ilişkin bilgiler | 13 |
| Eğitim Faaliyetleri | 14 |
| Kalite, İş Sağlığı ve Güvenliği ile ilgili şirket politikamız | 15 |
| Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu | 16 |
| Mali tabloların kabulüne ilişkin Beyan Yazısı | 24 |
| Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Mali Tablolar ve Notlar | 25 |
| Hisse Senetlerinin 2008 yılı Ay sonu değerleri | 57 |
| Bilanço ve Gelir Tablosu Kalemlerine İlişkin Açıklamalar | 58 |
| Bazı Finansal Rasyolar | 60 |
| İdari Faaliyetler - İşgücü verimlilik tablosu | 61 |
| Kar Dağıtım Önerileri (2008-2007) | 62 |
| Denetçi Raporu - İç kontrol sistemi ile ilgili yönetim kurulu beyanı | 63 |
| Bağımsız Denetim Görüş Özeti - İç kontrol sistemi ile ilgili görüş | 64 |

31 MART 2009 SALI GÜNÜ SAAT 10.00'DA ŞİRKET MERKEZİNDE YAPILACAK KONYA ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

- 1 Açılış ve Esas Mukavelenamenin 48. maddesi hükümlerine göre Başkanlık Divanının oluşturulması,
- 2 Genel Kurul Tutanaklarının Başkanlık Divanınca imzalanması hususunda karar alınması,
- 3 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporları ile Bağımsız Denetleme Kuruluşu Raporlarının okunması, 2008 yılı Bilanço ve kar-zarar hesaplarının müzakere ve tasdiki,
- 4 Yönetim Kurulu Üye ve Denetçilerin 2008 yılı faaliyetlerinden dolayı ibraları,
- 5 2008 yılı karının dağıtımı konusunda Yönetim Kurulu'nca Esas Mukavelenamenin 62. maddesine göre teklif edilen kar dağıtım önerisi hakkında karar ittihazi,
- 6 Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin tespiti,
- 7 Denetim Kurulu üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin tespiti,
- 8 Yönetim Kurulu üye ve Denetçilerin ücretlerinin tespiti,
- 9 Yönetim Kurulu üyelerine 2009-2010 yılı faaliyetleri için Türk Ticaret Kanunu'nun 334-335. maddelerinde belirtilen iznin verilmesi,
- 10 2008 hesap dönemi içinde şirketin yapmış olduğu bağış ve yardımlar hakkında bilgi arzı.
- 11 Dilekler ve kapanış.

YÖNETİM KURULU



Başkan
Bülent AKARCAI
(Mart 2008 - Mart 2009)



Başkan Yardımcısı ve Murahhas Aza
Philippe LATOURNARIE
(Mart 2008 - Mart 2009)

Süresi : Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl süre için seçilmektedir.
(Esas Mukavelename Md.23)

Şirketin İdaresi : Yönetim Kurulu Şirketin İdare ve Hisse Sahipleri ile üçüncü şahıslara karşı mahkemeler önünde temsil eder.

Yönetim Kurulu Şirketin İdarı ve icraı İşlerini yürütmek üzere Genel Müdür tayin edebilir.
(Esas Mukavelename Md.26)



Üye
Jacques MERCERON-VICAT
(Mart 2008 - Mart 2009)



Üye
Guy SIDOS
(Mart 2008 - Mart 2009)



Üye
Louis MERCERON-VICAT
(Mart 2008 - Mart 2009)



Üye
Gilbert Noel Claude NATTA
(Mart 2008 - Mart 2009)



Üye
Dominique François RENIE
(Mart 2008 - Mart 2009)



Üye
Jean Michel ALLARD
(Mart 2008 - Mart 2009)



Üye
Beyazidi Bestami İNAN
(Mart 2008 - Mart 2009)

DENETÇİLER



Denetçi
Robert MICHALLAT
(Mart 2008 - Mart 2009)



Denetçi
Hasan GÖKMEN
(Mart 2008 - Mart 2009)



Denetçi
Hüsnü BOZKURT
(Mart 2008 - Mart 2009)

DEĞERLİ PAYDAŞLARIMIZ,

Bilindiği üzere, dünya ekonomisinde sancılı bir kriz dönemi yaşanmaktadır. Dünyanın en büyük ekonomileri olan ABD, Japonya, Çin ve Avrupa Birliği eş anlı olarak durgunluğa girmiştir. ABD'de konut fiyatlarındaki artışa dayanarak bankalardan kullanılan tüketici kredileri, artan faiz oranları ile birlikte, ekonomideki geçici büyümenin tersine çevrilmesine, sonrasında da konut sektöründeki bu yavaşlamanın ekonominin diğer unsurlarına yayılmasına neden olmuştur. Yüksek riskli konut kredilerinin geri ödemelerinde yaşanan büyük sorunlar ve beraberinde risk primlerindeki olağandışı artış, kredi piyasalarını, dolayısıyla da finans ve bankacılık sektörünü darboğaza sürüklemiştir. Yaşanmakta olan finansal krizin boyutları, maalesef geçmişte yaşanan dünya ölçekli krizlere oranla oldukça büyük kapsamlıdır. Krizin tüm dünya ekonomilerinin tamamını eş zamanlı olarak etkilemesinin ana unsuru, birbirine bağımlı ve karşılıklı etkileşime açık yapısı ile mesafelerin ortadan kalkmış olması ve ülkeler bazında ekonomi politikalarının çoğunlukla birbirlerine paralel olarak belirlenmiş olmasıdır.



Duruma, Türkiye penceresinden bakacak olursak; gelişmekte olan ekonomik yapısı ile dış etkilere karşı eskisinden daha güçlü bir pozisyonatabilecek konumda olan piyasalarımız, krize en iyi zamanında yakalanmıştır varsayımında bulunabiliriz. Bunun sebepleri içinde, kamu kesimine yük oluşturan kurumların, özelleştirme yolu ile daha karlı duruma geçirilmiş olması, dış piyasalara olan borçlarımızdaki döviz yükümlülüklerimizin azalmış olması, vadelerdeki uzamalar, kamu borç dinamiğinin güçlü olması gibi unsurlar sayılabilir. Ancak; tahminimiz odur ki; yaşanan bu küresel kriz, Türkiye'yi kamu ve finansal sektör üzerinden değil, özellikle orta ve büyük ölçekli şirketler üzerinden vuracaktır. Çünkü kamu kesiminin döviz borçlarını minimize etmiş olması ve bankaların kriz öncesi dönemde mali yapılarını güçlendirmiş olması, kurlara ve borç ödemelerine karşı bu kesimlerin çok da duyarlı olmayacağına bir işarettir. Ne yazık ki, özel kesim ve sanayi şirketleri açısından durum hiç de iç açıcı değildir.

Hammadde ve teknoloji açısından çoğu üretim şirketinin dışa bağımlı olduğu bir gerçektir. Şirketlerin yüksek döviz borçlanmaları nedeniyle, alım yönündeki talepleri kurlarda hareketlenmeye neden olmaktadır ki, bu şirketlere ikinci bir darbe vurmaktadır. Şirketimiz de bu kapsamda zaman zaman yüklü döviz ödemeleri gerçekleştirmektedir. Ekonomik yavaşlamanın inşaat sektörüne yansması, yapı ve inşaat faaliyetlerinde yavaşlama ve piyasa taleplerinin düşüşe geçmesi şeklinde gerçekleşmektedir. 2009 yılı tahminlerimiz, bu yavaşlamanın artarak devam etmesi; talep azalmasının satış fiyatlarımıza da yansarak, zaten var olan rekabet ve maliyet unsurları ile birlikte karlılığımızı oldukça azaltacağı yönündedir. En önemli avantajımız ise, bankalara ve piyasalara kredi borcumuzun olmaması, üretim ve satış faaliyetlerimizi sektöre uğratması ihtimal dahilinde olan teknolojik yatırımlarımızın kriz öncesi dönemde tamamlanmış olması ve arkamızda güçlü finansal yapısı ile büyük ortağımız Fransız PARRICIM şirketinin yer almasıdır. Hatırlanacağı üzere, 2001 krizini şirketimiz sağlam öz sermaye yapısı ve profesyonel finans takımının doğru öngörüsü ile yara almadan atlattığı ve büyüme trendi ile bugüne kadar yoluna devam etmiştir. Umuyoruz ki, kısa sürede krizin etkileri atlatılır ve şirketimizin de yer aldığı sektör başta olmak üzere Türkiye'deki tüm sektörler toparlanarak yeniden büyüme trendini yakalar.

Konut sektörü ile başlayan krizin, yine konut sektörü ile biteceğini biliyoruz. Bu nedenle hükümetlerin ve karar alma süreci içinde yer alan tüm karar mercilerinin, inşaat ve konut sektörüne, dolayısıyla da çimento ve prefabrik yapı üretiminde yer alan şirketlere destek vermesi gerekmektedir. Bu, şirketlerin vergi yükünü azaltıcı yönde mevzuat değişiklikleri ile ithalat ve ihracatta karşılaşılan maddi zorlukların aşılması yönünde geçici olmayan kalıcı desteklerin biran önce yürürlüğe sokulması ile olabileceği gibi, doğrudan finansal kaynak aktarımı ya da kaynak çıkışlarında muafiyet getirilmesi şeklinde olabilir.

Olumsuzluklar asla moralimizi bozmamalıdır. Her musibetten bir nasihat çıkarmak bizim en önemli özelliğimizdir. 55 yıllık geçmişimizle, dün olduğu gibi yarın da bölgesinde örnek duruşuna devam edecek şirketimiz, bir çok müteşebbise bir sanayi tesisinin nasıl olması gerektiği yönünde ilham vermeye devam edecektir.

Hedeflerimize siz paydaşlarımızın katkılarıyla adım adım ilerlemeye devam edeceğiz. Gelecek yıl mutlu haberlerle yeniden karşınızda olmak dileğiyle.

Bülent AKARCA

Yönetim Kurulu Başkanı

TARİHÇE

Şirketimizin kuruluş çalışmaları 1954 yılında 115 Konyalı işadamlarının öncülüğünde başlamıştır.

Sermaye yetersizliği nedeniyle yatırım faaliyetleri bir süre duran şirketimize T.Çimento San.T.A.Ş. ve T.İş Bankası'nın ortak olmaları sağlanmış ve 1963 yılında 6,20.-TL.sermaye ve yaş sistem teknolojisi ile 200.000 ton/yıl çimento kapasitesi ile üretime başlamıştır.

Aradan 10 yılı aşkın bir sürenin geçmesi ve şirketimizin artan çimento taleplerini karşılamakta zorlanması 2.nci bir fabrikayı gündeme getirmiştir. 1976 yılında kuru sistem üretim yapan ikinci tesisimizin devreye alınması ile çimento üretim kapasitemiz 600.000 ton/yıl'a çıkarılmıştır.

1986 yılında, kuru sistem üretim yapan mevcut döner fırınımızın üretim kapasitesi artırılmıştır ve üretim maliyeti yüksek olan yaş sistem döner fırınımız tamamen devre dışı bırakılmıştır.

O günlerden bu güne kadar devamlı yenilenen ve kapasitesi artırılan fabrikamızın bugünkü durumu ise; çimento üretim kapasitesi 1993 yılında mevcut FLS.çimento değirmenine ilave ettiğimiz Röler Pres ile 1.100.000 ton/yıl'a, klinker üretim kapasitesi ise 1994 yılında mevcut döner fırınımızın tadili ile 750.000 ton/yıl'a çıkarılmıştır. 1997 yılında 2.nci bir farin değirmeni, 1998 yılında ise üçüncü bir çimento değirmeni, 2007 yılında dördüncü çimento değirmeni, 2001 yılında 2.Döner Fırın ilave edilmiştir. Böylece klinker kapasitemiz 1,5 milyon Ton/yıl'a, çimento öğütme kapasitemiz 3 milyon ton/yıl'a çıkmıştır.

Türkiye'de hazır beton kullanımının yaygınlaşmaya başlaması ile şirketimiz 1994 yılından itibaren Konya'da 4 adet ve Alanya, Karaman, Manavgat, Akşehir, Beyşehir, Çumra, Kulu, Yeniceoba, Serik, Cihanbeyli, Seydişehir, Mersin, Bozkır, 3 adet de mobil santral olmak üzere toplam 20 adet beton santralini işletmeye açmış, ayrıca Güney yöresindeki hazır beton tesislerimize hammadde temin etmek amacıyla konkasör tesisi kurmuştur.

1989 yılında özelleştirme kapsamına alınan Şirketimiz de; T.Çimento San.T.A.Ş.'nin % 39,8 oranındaki hisseleri önce Kamu Ortaklığı İdaresine devredilmiş,daha sonra halka açılmıştır.

1991 yılında T.İş Bankası, sahip olduğu Şirketimiz hisselerini blok satışla dünyanın sayılı çimento üreticilerinden olan Fransız VICAT Grubuna devretmiştir. VICAT Grubu şirketimizde halen % 80,69 iştirak payına sahiptir.



2008 YILI ÇALIŞMALARIMIZI YANSITAN BAŞLICA BİLGİLER (TL.) (**)

| | 2008 YILI | 2007 YILI | FARK (+/-) |
|---|----------------|-------------|--------------|
| Konsolide Sermaye | TL 4.802.220 | 4.802.220 | - |
| Öz Sermaye | TL 324.953.611 | 301.716.697 | 23.236.914 |
| Yükümlülükler | TL 58.718.842 | 43.269.318 | 15.449.524 |
| Dönen Varlıklar | TL 191.055.410 | 150.526.443 | 40.528.967 |
| Duran Varlıklar | TL 192.617.043 | 194.459.572 | - 1.842.529 |
| Birlikmiş Amortisman | TL 185.883.047 | 172.085.510 | 13.797.537 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | TL 1.793.363 | 1.749.052 | 44.311 |
| Sendikasıız Personel | Sayı 244 | 241 | 3 |
| Sendikalı Personel | Sayı 123 | 138 | - 15 |
| Üretilen Klinker | Ton 1.530.514 | 1.453.690 | 76.824 |
| Satın alınan Klinker | Ton - | - | - |
| Üretilen Çimento | Ton 1.750.110 | 1.505.615 | 244.375 |
| Satılan Çimento (Türkiye içi + ihracat)(**) | Ton 1.754.130 | 1.541.735 | 212.395 |
| Hazır Beton Satışı | m3 960.577 | 800.700 | 159.877 |
| Agrega Üretimi | Ton - | 55.598 | - 55.598 |
| Agrega Satışı (**) | Ton 9.274 | 80.863 | - 71.589 |
| Klinker Satışı | Ton - | 267.543 | - 267.543 |
| Yıl Sonu Çimento Stoku | Ton 27.019 | 31.039 | 4.020 |
| Yıl Sonu Klinker Stoku | Ton 250.726 | 83.900 | 166.826 |
| Satış Gelirleri (Net) | TL 187.970.920 | 196.644.949 | - 8.674.029 |
| Satışların Maliyeti (-) | TL 128.139.638 | 121.719.925 | 6.419.713 |
| Faaliyet Giderleri (-) | TL 31.206.363 | 20.781.757 | - 10.424.606 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar | TL 43.764.982 | 58.585.730 | - 14.820.748 |
| Mall Rantablite | % 0,11 | 0,15 | - 0,04 |
| İktisadi Rantablite | % 0,11 | 0,17 | - 0,06 |

(*) Konsolide değerler esas alınmıştır.

(**) Satılan çimentonun 289.457 tonu (2007'de 210.651 ton), satılan agreganın 9.243 tonu (2007'de 75.081 ton) hazır beton tesislerimizde dahilli sarf olarak kullanılmış olup, dahilli sarf tutarları, satış hasılatı içerisinde yer almamaktadır. 2008 yılında yurt dışı çimento satışımız 348.013 tondur.

1. Raporun Dönemi : 01.01.2008 - 31.12.2008
 2. Ortaklığın Ünvanı : Konya Çimento Sanayii Anonim Şirketi
 3. Yönetim ve Denetim Kurulu : Raporumuzun 4. sayfasında gösterilmiştir.

4. Dönem içinde Esas

Mukavele Değişikliği : 27.03.2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Esas Mukavelenamenin 23. maddesinde yapılan değişiklik, Konya Ticaret Sicili Memurluğunca 01.04.2008 tarihinde tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 10.04.2008 tarih ve 7039 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. 03.12.2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Esas Mukavelenamenin 5, 7, 24 nci maddelerinde yapılan değişiklikler, Konya Ticaret Sicili Memurluğunca 16.12.2008 tarihinde tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 25.12.2008 tarih ve 7214 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Ana sözleşmemizin son şekline, www.konyacimento.com.tr ve <http://kap.gov.tr> adreslerinden erişilebilir.

5. Ortaklığın Sermayesi

Hissedarlar, temettü oranları

ve hisse senedi fiyatları : Yıl içerisinde hisse senetlerimiz İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda arz ve talebe göre oluşan fiyatlarla işlem görmüştür. 31.12.2008 tarihli kapanış bülteninde yer alan kapanış fiyatı 1 adet hisse için 36,75 TL'dir.

Şirketimiz hissedarları, pay oranı ve tutarları ile son üç yılda yapılan temettü ödemeleri aşağıda gösterilmiştir. (*)

HİSSEDARLAR SERMAYE VE PAY ORANLARI

| | SERMAYE | | | ÖDENEN |
|--------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| | HİSSE ADEDİ | HİSSE % | NOMİNAL TL. | TL. |
| PARFİCİM SA. (VİCAT GRUP) | 393.256.030 | 80,69 | 3.932.560,30 | 3.932.560,30 |
| KONYA ÇİMENTO TİCARET LTD.ŞTİ. | 14.243.906 | 1,46 | 71.219,53 | 71.219,53 |
| DİĞER HİSSEDARLAR (**) | 86.966.017 | 17,84 | 896.660,17 | 896.660,17 |
| GENEL TOPLAM | 487.344.000 | 100,00 | 4.873.440,00 | 4.873.440,00 |

(*) 31.12.2008 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve Merkezi Kayıt Kuruluşu kayıtları esas alınmıştır.

(**) Pay oranı %5'in altında olan hissedarların toplamını göstermektedir.

YILLAR İTİBARIYLA DAĞITILAN TEMETTÜ VE ORANLARI

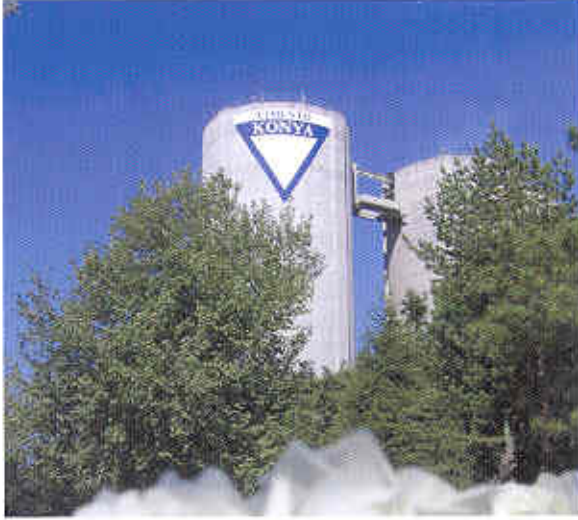
| YILLAR | BİLANÇO KARI (TL) | DAĞITILAN TEMETTÜ (TL) | TEMETTÜ ORANI BRÜT % | TEMETTÜ ORANI NET % | ÖDENMİŞ SERMAYE (TL) |
|--------|-------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 2005 | 61.779.736 | 13.645.632 | 280,00 | 252,00 | 4.873.440 |
| 2006 | 66.331.581 | 16.082.352 | 330,00 | 280,50 | 4.873.440 |
| 2007 | 58.586.943 | 12.183.600 | 250,00 | 212,50 | 4.873.440 |

6. Ortaklığımız herhangi bir menkul kıymet çıkarmamıştır.

7. Türkiye de ve bölgemizde 2008 yılında üretilen çimentonun 1.750.110 tonu, satılan çimentonun 1.754.130 tonu (289.457 tonu hazır beton tesislerimizde dahili sarf olarak kullanılmıştır.) şirketimizce gerçekleştirilmiştir. Ayrıca yıl içerisinde hazır beton tesislerimizde 960.577 m³ hazır beton üretilmiş ve satılmıştır. Konkasör tesisimizde agrega üretilmemiş olup, 9.243 ton agrega kendi hazır beton tesislerimizde kullanılmış, 31 ton agrega satılmıştır.

YATIRIMLAR

Şirketimiz her yıl olduğu gibi bu yılda üretim sisteminde kapasite artırıcı, istihdam yaratıcı ve hazır beton faaliyetlerine yönelik yatırımlarını sürdürmüştür. Toplam 12.564.757 TL'ye malolan ve tamamlanarak aktife alınan, çevre duyarlılığını artırıcı ve modernizasyona yönelik olan yatırımlarımız ve bu yatırımlarımızın tutarları özet olarak aşağıda sunulmaktadır:



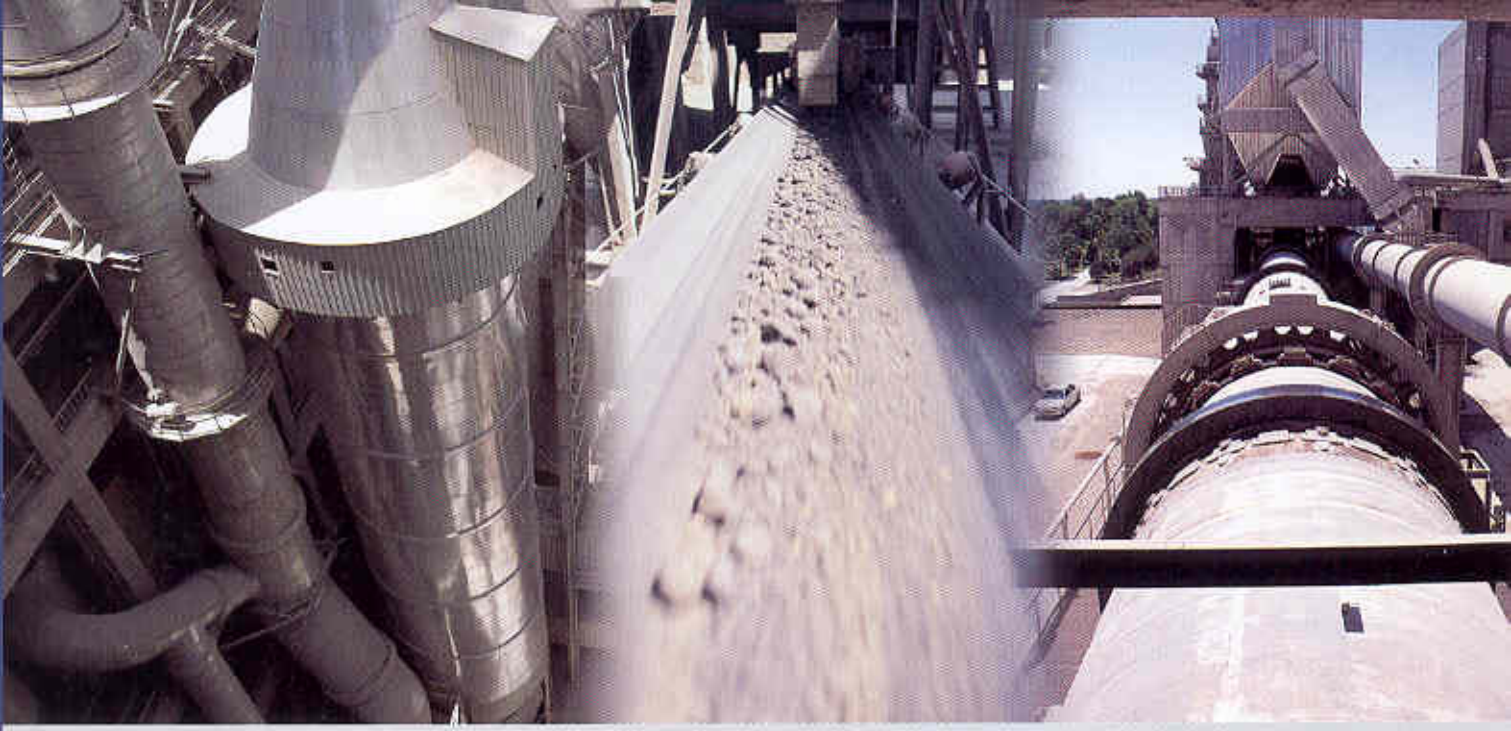
| | |
|--|----------------------|
| Horomil-1 Çim.Değirmeni Gövde Değişimi | 2.692.201 TL. |
| Horomil-1 Çim.Değirmeni 2.Etap İşleri | 630.052 TL. |
| Horomil-1 Çim.Değirm.Role Gömleği Değ. | 903.098 TL. |
| - Toplam Horomil-1 Çimento Değirmeni | 4.225.351 TL. |
| - Çevre Düzenleme | 2.609.993 TL. |
| - Gayrimenkul Alımı (Arsa-Arazi-Bina) | 1.645.570 TL. |
| - Mersin Hazır Beton Tesisi | 1.087.867 TL. |
| - Diğer makine, teçhizat ve demirbaşlar demirbaşlar için yapılan yatırımlar | 2.995.976 TL. |

2009 yılında tamamlanması planlanan yatırımlarımız için; önceki dönemlerde 506.437 TL., yıl içinde ise 462.563 TL. yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, toplam 969.000 TL. tutarlı yatırım harcamalarımızın detayları ise şu şekildedir:

| | |
|-------------------------------|-------------|
| Laboratuvar Otomasyon Sistemi | 527.954 TL. |
| Konya-Karaömerler Çelik Köprü | 31.200 TL. |
| Diğer | 409.846 TL. |

Bağlı ortaklığımız Konya Çimento Ticaret Ltd. Şti. ve Toros Çimento San.ve Tic.A.Ş.'nin yıl içinde yapmış olduğu herhangi bir yatırımları bulunmamaktadır.

Böylece; ana ortaklığın (Konya Çimento Sanayii A.Ş.) 2008 yılı yatırım harcamaları toplamı 13.533.757 TL. olarak gerçekleşmiştir.



MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

Şirketimiz üretim ünitelerinin kurulu kapasiteleri ile kapasite kullanım oranları 2008 yılında ürettikleri mamul ve yarı mamuller, önceki yıllara mukayeseli olarak aşağıda gösterilmiştir.

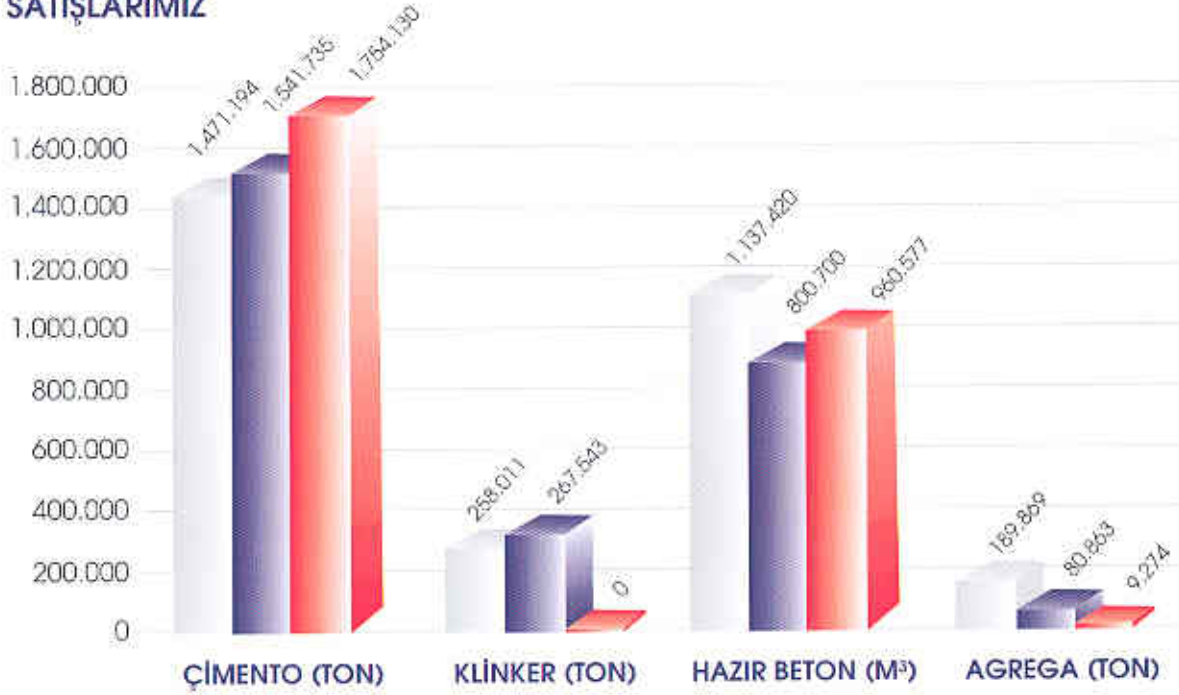
ÜRETİM ÜNİTELERİ (ÇİMENTO)

| ÜRETİM ÜNİTELERİ | BİRİM | KURULU KAPASİTE | 2008 YILI FİLİ | |
|--------------------|-------|-----------------|-------------------|----------------------|
| | | | ÜRETİM KAPASİTESİ | KAPASİTE KULLANIMI % |
| KONKASÖR 1 | TON/H | 125 | 91 | 73 |
| KONKASÖR 2 | TON/H | 290 | 290 | 100 |
| FARIN DEĞİRMENİ | TON/H | 130 | 122 | 94 |
| LOESCHE FARIN DEĞ. | TON/H | 220 | 191 | 87 |
| DÖNER FIRIN | TON/H | 87,5 | 81 | 93 |
| II.DÖNER FIRIN | TON/H | 112,5 | 108 | 99 |
| ÖĞÜTME 1 | TON/H | 24 | 20 | 82 |
| ÖĞÜTME 2 | TON/H | 125 | 113 | 90 |
| ÖĞÜTME 3 | TON/H | 115 | 77 | 67 |
| ÖĞÜTME 4 | TON/H | 115 | 80 | 70 |
| PAKETLEME | TON/H | 400 | 400 | 100 |

ÜRETİM MİKTARI

| ÜRETİMİN CİNSİ | ÜRETİM MİKTARI (TON) | | GEÇEN YILA GÖRE | |
|-----------------------|----------------------|-----------|-----------------|--------|
| | 2008 FİLİ | 2007 FİLİ | FARKI | FARK % |
| ÜRETİLEN KALKER | 1.699.437 | 1.633.272 | 66.165 | 0,04 |
| ÜRETİLEN KİL | 705.390 | 631.694 | 73.696 | 0,12 |
| ÜRETİLEN FARIN | 2.304.714 | 2.210.423 | 94.291 | 0,04 |
| ÜRETİLEN KLİNKER | 1.530.514 | 1.453.690 | 76.824 | 0,05 |
| ÜRETİLEN ÇİMENTO | 1.750.110 | 1.505.615 | 244.495 | 0,16 |
| ÜRETİLEN H.BETON (M3) | 960.577 | 800.700 | 159.877 | 0,20 |
| ÜRETİLEN AGREGA | - | 55.598 | -55.598 | - |

SATIŞLARIMIZ



| | ÇİMENTO (TON) | KLİNKER (TON) | HAZIR BETON (M³) | AGREGA (TON) |
|------|---------------|---------------|------------------|--------------|
| 2006 | 1.471.194 | 258.011 | 1.137.420 | 189.869 |
| 2007 | 1.541.735 | 267.543 | 800.700 | 80.863 |
| 2008 | 1.754.130 | - | 960.577 | 9.274 |

ÇİMENTO VE KLİNKER SATIŞLARI

Şirketimiz 2008 yılında toplam 1.754.130 ton çimento satışı gerçekleştirmiş olup, satılan çimentonun 289.457 tonu hazır beton tesislerimizde dahili sarf olarak kullanılmıştır. (Dahili sarf olarak kullanılan çimento tutarları, hasılat tutarları içinde yer almamaktadır.) Yıl içerisinde klinker satışımız bulunmamaktadır.

HAZIR BETON SATIŞLARI

Yapı matzemeleri içerisinde beton kullanımı önemli bir yere sahiptir. Kolay kullanılabilirliği, işgücü maliyetlerinde meydana getirdiği tasarruflar ve kalite artırıcı özelliği nedeniyle hazır beton kullanımı giderek yaygınlaşmaktadır. Bu nedenle; bölgemizde, şirketimizin dışında da sayıları hızla artan bir çok yeni hazır beton santralının açılmış olması dikkat çekicidir. Şirketimiz Konya'da 4 adet ve Alanya, Karaman, Manavgat, Akşehir, Beyşehir, Çumra, Kulu, Yeniceoba, Serik, Cihanbeyli, Seydişehir, Mersin, Bozkır, 3 adet de mobil santral olmak üzere toplam 20 adet beton santralinde Konya Çimento Sanayii AŞ. adına kayıtlı 80 mikser, 17 pompa ve Konya Çimento Tic. Ltd. Şti. adına kayıtlı 7 Mikser, 4 Pompa ile bu hizmetini sürdürmektedir. Hazır Beton tesislerimizden yıl içerisinde toplam 960.577 m³ hazır beton satışı gerçekleştirilmiştir.

KUM-AGREGA SATIŞLARI

Daha ziyade Alanya ve Manavgat Hazır Beton Tesislerimize hammadde teminine yönelik üretim yapan Konkasör Tesisimizde yıl içinde 9.274 ton kum-agrega satışı gerçekleştirilmiş olup, bu satışın 9.243 tonu hazır beton tesislerimizde dahili sarf olarak kullanılmıştır. (Dahili sarf olarak kullanılan agrega tutarları, hasılat tutarları içinde yer almamaktadır.)

FAALİYETLER

İŞTİRAKLERİMİZ

Şirketimiz iştirakleri, iştiraklerimizdeki sermaye payı ile son üç yılda sağlanan iştirak kazançlarımız tarihi değerleri ile aşağıda gösterilmiştir.

| İŞTİRAK OLUNAN ŞİRKETİN ÜNVANI VE İŞTİGAL KONUSU | TAAHHÜT EDİLEN ÖDENMİŞ SERMAYESİ (TL) | İŞTİRAK TUTARI (TL) | İŞTİRAK PAYI (%) | İŞTİRAK KAZANCI (TL) | | |
|--|---------------------------------------|---------------------|------------------|----------------------|--------|------|
| | | | | 2006 | 2007 | 2008 |
| KONYA ÇİMENTO TİC.LTD.ŞTİ. | 75.000 | 74.250 | 99 | - | 24.750 | - |
| Çimento Nakliye Hazır Beton ve Konkasör İşletmeciliği | | | | | | |
| SİGMA BETON LABORATUVAR HİZM. VE TİC.LTD.ŞTİ. | 20.000 | 10.000 | 50 | 125 | 500 | - |
| Yapı denetimi, standartlara uygunluk deneyleri ve ilgili AR-GE çalışmaları yapmak, bu konuda danışmanlık hizmetleri vermek. | | | | | | |
| TOROS ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | 1.000.000 | 990.000 | 99 | - | - | - |
| Çimento ve klinker maddelerinin üretilmesi,yapılması, pazarlanması, alınıp satılması,ithal ve ihrac edilmesi,bu amaçla yurt içinde ve yurt dışında ticari ve sınıal tesisler kurulması, bunların kiralanması, kiraya verilmesi, alınıp satılması,kurulmuş olanlara ortak olunması veya iştirak edilmesi. | | | | | | |



KONYA ÇİMENTO TİC.LTD.ŞTİ.

Çimento nakliyesi, hazır beton ve konkasör işletmeciliği ile iştirak eden Konya Çimento Tic.Ltd.Şti. 2008 yılı faaliyetlerini 398.354.51 TL, vergi öncesi karla (V.U.K'a göre) kapatmıştır. İştirakimiz Konya Çimento Tic.Ltd.Şti. hazır beton ve konkasör tesislerimizin işletmeciliği yanında çimento nakliyeciliği faaliyetini de sürdürmektedir. Nakliyecilik işini aktifinde kayıtlı vasıtaları ve piyasadan temin ettiği araçlarla gerçekleştirmektedir.

SİGMA BETON LABORATUVAR HİZM. VE TİC. LİMİTED ŞTİ.

Yapı denetimi, standartlara uygunluk deneyleri ve ilgili AR-GE çalışmaları yapmak, bu konuda danışmanlık hizmetleri vermek konularıyla iştirak etmek üzere 2005 yılında faaliyete başlayan iştirakimizin toplam sermayesi 20.000(Yirmibin)TL olup, iştirak tutarımız toplam sermayenin yarısı olan 10.000 (Onbin)TL dir. Diğer Kurucu ortak Baştaş Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, bu şirket ile yabancı ortağımız olan Parfıçim SA.'nin, Baştaş Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile de ortaklığından kaynaklanan dolaylı sermaye ilişkimiz bulunmaktadır.

TOROS ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Çimento ve klinker maddelerinin üretilmesi,yapılması, pazarlanması, alınıp satılması, ithal ve ihrac edilmesi, bu amaçla yurt içinde ve yurt dışında ticari ve sınıal tesisler kurulması, bunların kiralanması, kiraya verilmesi, alınıp satılması, kurulmuş olanlara ortak olunması veya iştirak edilmesi konularıyla iştirak etmek üzere 2006 yılında kurulan iştirakimizin toplam taahhüt edilen sermayesi 1.000.000(Birmilyon)TL olup, iştirake sermaye taahhüt tutarımız toplam sermayenin %99'u olan 990.000(Dokuzyüzdoksanbin)TL dir. Ancak şirket kuruluşunda taahhüt etmiş olduğumuz bu sermayenin _ü olan 247.500(İkiyüzkirkyedibinbeşyüz)TL.si ödenmiş olup, şirket ana sözleşmesi gereği geriye kalan 742.500(Yediyüzkirkyibinbeşyüz)TL.si kuruluşu müteakip 3 yıl içinde şirketimizce ödenmiş olacaktır.

HUKUKİ DURUM

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından Ana Ortaklık aleyhine açılmış ve devam eden hukuki ihtilaflar ile ilgili toplam 216.957 TL tutarında tazminat davası devam etmekte olup bu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Ana ortaklık tarafından; Medaş A.Ş. Aleyhine açılan 29.928 TL'lik alacak davası,

Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi aleyhine açılan 198.220 TL'lik alacak davası,

TC. Çevre ve Orman Bakanlığı'na açılan 27.734 TL'lik itiraz davası halen devam etmektedir.

Ayrıca, ana ortaklığın dava ve icra aşamasındaki diğer ticari alacakları toplamı 1.268.621 TL olup, bu tutarın tamamı için mali tablolarımızda karşılık ayrılmıştır.



FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin 2007 yılı hesap döneminde geçen yıla göre Vergi öncesi karlılığı 58.585.730 TL'dan, 14.820.748 TL azalışla 43.764.982 TL'ye düşmüştür.

Birikmiş Amortismanlarda : 13.797.537 TL artış,

Kidem Tazminatı karşılığında : 44.311 TL artış olmuştur.

Geçen yıl 42.455.036 TL olarak gerçekleşen yatırım tutarı bu yıl 13.533.757 TL olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca 2007 yılında 12.450.047 TL olan amortisman giderleri, 2008 yılında 13.797.537 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizce işletme sermayesi olarak kullanımlardan ve yatırımların finanse edilmesinden arta kalan kaynaklar sermaye piyasasında değerlendirilmiş, kaynakların en iyi şekilde kullanılmasına özen gösterilmiştir.

EĞİTİM FAALİYETLERİ

Konya Çimento, müşteri ve çalışanlarının memnuniyetini artırmak ve üretim kalitesini artırmak için eğitime özel önem vermektedir.

2008 yılında çalışanlarımız için planlanan eğitimlerin birçoğu gerçekleşmiş, yıl içerisinde ortaya çıkan ihtiyaçlar için de gerekli görülen konularda eğitimler düzenlenmiştir. Dış eğitimlerin yanı sıra, oluşturulan Eğitim Biriminin verdiği eğitimler ile birlikte toplam 475 kişinin 3021 saat eğitim alması sağlanmış, kişi başına gerçekleştirilen eğitim 7,90 Saat düzeyine çıkarılmıştır.

ŞİRKET İÇİ EĞİTİMLER

| | |
|---|-----------------------------------|
| Çimento Üretim Süreci | Stajyer Öğrenciler İçin İSG |
| EN - TSE 197/1 ile 197/2 Standard Eğitimi | Taşeronlar İçin İSG / Oryantasyon |
| İSG / Oryantasyon | Acil Durumlara Hazırlık |
| Kaza ve Kök Neden Analizi | Risk Analizi |

ŞİRKET DIŞI EĞİTİMLER

| | |
|--|---------------------------------------|
| 14001:2004 Çevre Başetkikçi Eğitimi | Kalörifer Ateşçiliği Kursu |
| Beton Laboratuvarı Eğitimi | Liderlik Ve Motivasyon |
| Çevresel Öl. Tek. Yön. Müş.Bek. Art. | OHSAS 18001 -İş Güvenliği Eğitimi |
| EKAT | QDMS |
| ISO 9000 Süreç Yönetimi | Sermaye Piyasası Ve Borsa |
| ISO 9000 Temel Eğitimi | Simatic S7 Profibus Dp |
| İlk Yardım Eğitmenliği Kursu | TS EN ISO 14001 İç Tetkikçi Eğitimi |
| İlk Yardımcı Eğitimi | TS EN ISO 14001 Temel Eğitimi |
| İngilizce Dil Kursu | TS EN ISO 9001 İç Kalite Tetkiki |
| İSG Teknik Eğitimi | Yönetmelik Becerilerin Geliştirilmesi |
| İşveren Ve Vekillerinin İSG Açısından Yasal Sorumlulukları | Zaman Yönetimi |

MESLEKİ EĞİTİM

Konya Çimento Üniversitelerin çeşitli bölümlerinden 50 öğrenciye toplam 1.176 gün yaz stajı imkânı sağlamıştır.

Deprem kuşağında bulunan ülkemizde inşaat sektöründe faaliyet gösteren herkesin yapı kalitesi bilincine sahip olması zorunluluğu ve bu konuda Konya Çimento'nun üstlenmiş olduğu sosyal sorumluluk gereği, üniversite ve sanayi işbirliği içerisinde konusunda uzman öğreticilerin bilgilerini paylaştıkları çeşitli eğitim programları, seminer ve toplantılar düzenlenmektedir. Bu organizasyonlara firma sahiplerinden mimar ve mühendisler, kamu görevlilerinden akademisyen ve üniversite öğrencilerine, inşaat usta ve kalfalarından tüketicilere kadar tüm kesimlerden katılım olmaktadır.

Bu kapsamda, muhtelif tarihinde Kadınhanı Meslek Yüksek Okulunda, Kadınhanı Kaymakamı, Belediye Başkanı, İnşaat sektöründen ilgililer ile Meslek Yüksek Okulunun öğretim üye ve görevlileri ile öğrencilerine seminerler verilmiştir. Seminerde, "Hazır Betonun Gelişimi ve Önemi", "Betonarme Yapıların Güvenliği İçin Betonun Önemi" ve "Hazır Beton Bileşenleri ve Betonun Özelliği" konularında Selçuk Üniversitesi akademisyenleri de sunumlar yapmışlardır.



KALİTE, İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİ İLE İLGİLİ ŞİRKET POLİTİKAMIZ

KONYA ÇİMENTO için Kalite ve İş Sağlığı ve Güvenliği sadece ulaşılması gereken bir hedef değil devamlı gelişme gösteren bir süreç ve bir yaşam biçimidir. Bu nedenle;

- Şirketimizin var olan saygınlığını yükseltmeyi,
- Tüm çalışanların gönüllü katılımı ve sürekli eğitimi ile sorunun değil çözümün parçası olmayı,
- Bilgi ve sorumluluğun paylaşımı ile ben değil biz bilinci ile çalışmayı,
- Çevreye, yapılan işe ve insana saygı bilinci ile donanmış; çalışanı, müşterisi ve tedarikçisi ile geniş bir ekip kurmayı,
- Kalite ve İş Sağlığı ve Güvenliği ile ilgili tüm yasal mevzuatlara, ulusal ve uluslar- arası standartlara uyarak müşterimize kaliteli ve güvenilir ürün sunmayı; çalışanlarımız ve toplum için güvenli bir şekilde üretim yapmayı,



- Standartların ve mevzuatın olmadığı durumlarda en iyi uygulamaları göz önüne alarak kendi standartlarımızı oluşturmayı,
- Ürün kalitesini ve güvenilirliğini etkileyen ve İş Güvenliği ile ilgili tüm süreçleri kontrol etmeyi ve iyileştirmeyi,
- Tehlikeleri planlama aşamasından itibaren ele alarak ortadan kaldırmak için riskleri değerlendirmeyi, kontrol altında tutmayı ve iş kazaları ve meslek hastalıklarını engellemeyi,
- Müteahhitlerimizi de sistemin ayrılmaz bir parçası olarak görerek, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili tüm kurallarımıza onların da uyması için gerekli ortamı sağlamayı,
- Kalite Yönetim Sistemimizin ve İSG Yönetim Sistemimizin etkinliğinin sürekli artırılmasını,

İLKE EDİNDİK ve bunu **POLİTİKAMIZ** olarak sürdürmeye devam edeceğiz.



KONYA ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1-Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması konusunda şirketimiz özami gayret sarf etmekte olup, uygulanamayan hususların en kısa süre içerisinde giderilmesine yönelik çalışmalarına devam etmektedir.

BÖLÜM I - PAY SAHIPLERİ

2-Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

19.03.2008 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri 4/41 numaralı tebliğinin 7.maddesi hükmü gereği payları borsada işlem gören şirketlerde görev ve vazifeleri sözkonusu tebliğde yer alan "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi"nin kurulması ve bu birim yöneticisinin atanması zorunluluğu getirilmiş ve bu mevzuata uyum konusunda tebliğin yayımı tarihinden itibaren şirketlere Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 1 yıl süre tanınmıştır. Şirketimizde 31.12.2008 tarihi itibarıyla, pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmamış olup, şimdilik bu ilişkiler muhasebe müdürlüğü bünyesinde görevli olan personel tarafından gerçekleştirilmektedir. Mevzuata uyum konusunda çalışmalarımız sürmektedir.

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında bilgi almak için; (332) 3460355 numaralı şirketimiz telefonundan veya konyacimento@vicat.com.tr elektronik posta adresimizden konuyla ilgili olarak iletişime geçilebilir ve bilgi alınabilir.

3-Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde muhtelif zamanlarda birçok pay sahibi şirketimizden bilgi talebinde bulunmuş, içerik olarak genelde sorulan konular, hisse senetlerinin değişimi, kaydedilmesi ile bedelli veya bedelsiz pay haklarının kullanımı, temettü ödemeleri ve şirketimizde devam eden yatırım faaliyetleri ile kamuya açıklanan mali tablo bilgilerinin analizlerine yönelik olmuştur.

Elektronik ortam etkin bir duyuru biçimi olarak kullanılmaktadır. Kamuya açıklanan durumlar ve mali tablolar, aynı zamanda elektronik imzalı olarak İMKB-Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla da kamuya duyurulmaktadır. Bunun yanı sıra şirketimiz www.konyacimento.com.tr adresli internet sitesinde "Yatırımcı Köşesi-Kurumsal Uyum" başlıklı ayrı bir linkte yatırımcıların bilgilendirilmesine yönelik çok çeşitli bilgi ve dokümanlar olabildiğince güncel haliyle yer almaktadır. Bu kısımda Ticaret ve Sanayi sicil bilgileri, ortaklık yapısı, yönetim kurulu, ana sözleşme, yıllık faaliyet raporları, kamuya yapılan özel durum açıklamalarına erişim için İMKB ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) bağlantılı link adresleri, kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporları, genel kurullara katılım cetvelleri ve toplantı tutanakları, genel kurullar için vekaletname örnekleri, kamuya açıklanmış periyodik mali tablolar ve ekleri, kar dağıtım tabloları ile yatırımcıların ilgi duyabileceği diğer dokümanlara erişmek ve bunları elektronik ortamda kişisel kullanım amacıyla saklamak imkanı bulunmaktadır. Dönem içinde yasal mevzuat hükmü gereği kamuya açıklanması gereken tüm durumlar yine mevzuata uygun bir biçimde duyurulmuştur.

Ana sözleşmemizde haricen, özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, şirketimiz Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri dahilinde şirket murakıplarının, bağımsız denetim şirketinin ve kanunlar dairesinde inceleme yetkisine sahip tüm kamu kurum ve kuruluşlarının denetimlerine açık ve tabidir.

4-Genel Kurul Bilgileri

2008 yılı içerisinde biri olağan olmak üzere toplam üç ayrı genel kurul toplantısı yapılmıştır. İki olağanüstü genel kurul toplantısından biri yönetim kurulu üyelerin görev süresini belirlemeye yönelik olarak ana sözleşme değişikliğinin onaylanıp, kabul edildiği; diğeri de ana sözleşmemizin Yeni Türk Lirası'na uyumu ve adrese dayalı sisteme geçişten dolayı yenilenen şirket merkez adresinin yer aldığı ana sözleşme maddesinin tadili konusunda yapılan genel kurul toplantıdır. 2007 yılına ilişkin yıllık olağan genel kurul toplantısı ve ilk olağanüstü genel kurul toplantısı aynı gün ve şirket merkezimiz olan "Ankara yolu üzeri no:355 Selçuklu-Konya" aynı adreste 27 Mart 2008 tarihinde yapılmıştır. İkinci Olağanüstü genel kurul toplantısı da 3 Aralık 2008 tarihinde yine aynı adreste yapılmıştır. Toplantılara davet ana sözleşme ve mevzuat hükümlerine uygun olarak yapılmıştır. Davetier hem yazılı medya hem de elektronik ortamda yapılmıştır. Her üç genel kurul toplantısında da gerekli toplantı nisapları sağlanmış, toplantılarda ilan edilen gündemlerin dışında görüşülmesi istenen herhangi bir talep olmamıştır. Genel Kurullara ait her türlü doküman ve faaliyet raporları pay sahiplerinin erişim ve kullanımına gerek basılı gerekse elektronik ortamda açık tutulmuştur. Pay sahiplerinin, genel kurula katılım konusunda yönelttikleri sorular cevaplandırılmış, ayrıca Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde genelle katılım için blokaj yazısı olmayanların dahi isterlerse nisaba dahil olmamak ve oy kullanmamak kaydı ve şartıyla, genel kurul toplantılarına katılabilmesi sağlanmıştır. Genel kurul toplantılarımıza dileyen herkes gözlemci olarak katılabilir. Oy kullanma hakkı mevzuat hükümleri doğrultusunda verilmekte olup, şirketimiz hissedarı olduğunu, yatırım hesaplarının bulunduğu banka veya aracı kuruma süresi içinde başvurarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun vereceği Blokaj yazısının aslını şirketimize ibraz etmek suretiyle ispatlayan ve hazırın cetveline süresi içinde kaydını yaptırılarak gerçekleştirilmektedir. Genel kurulda pay sahipleri diledikleri an soru sorma haklarını kullanmışlar, görüş ve önerilerini kısıtlama olmaksızın sunmuşlardır. Divan heyeti ve ilgili bölüm yöneticilerince bu sorular cevaplanmış, önerilerinden büyük bir kısmı işe hayata geçirilmiştir. Şirketimiz ana sözleşmesinin 27. maddesi hükmü uyarınca; bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların alınması konusunda yönetim kurulu yetkilendirilmiştir. Genel kurul tutanakları ile genel kurula katılım için gerekli vekaletname ve gündem bilgilerine basılı ortamda şirket merkezinden, elektronik ortamda da; şirketimiz web sitesinden veya "kamuyu aydınlatma platformu"ndan erişilebilmektedir.

5-Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Her bir hissenin bir oy hakkı vardır. Paylar için geçerli mevcut oy haklarında herhangi bir imtiyaz yoktur. Karşılıklı iştirak içinde olan Konya Çimento Ticaret Limited Şirketi'nin temsilcisi genel kurullarımızda oy kullanmakta olup, şirketimizde oy hakimiyeti Fransız sermayedarımıza aittir. Birlikli oy kullanma yöntemi kullanılmamakta ve ana sözleşmemizde bu konuya ilişkin bir düzenleme yer almamaktadır.

6-Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimiz karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Kar dağıtım politikamız hakkında 2006 yılı olağan genel kurul toplantısını müteakip kamuya duyurulan açıklamamız şu şekildedir: "Bugüne kadar olduğu gibi bundan sonraki yıllarda da pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyümesi için yapılması gereken yatırımlar ve bu yatırımların finansman ihtiyacı arasındaki dengenin korunmasına çalışılacaktır. Bu nedenle fevkalade olaylar dışında; 2007 ve izleyen yıllar için Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda dağıtılabilir karımızın en az %20'si ortaklarımıza kar payı olarak dağıtılacaktır. Ancak bu hedef, karlılık seviyesine; şirketin mali durumuna, sını ve finansal gelişim programlarına bağlı mali ihtiyaçlarına, ileriye dönük perspektiflerine ve genel ekonomik gelişmelere bağlı olarak değişebilecektir." Bugüne değin tüm kar dağıtımları yasal süreler içinde gerçekleşmiş olup, karşılaşılan herhangi bir hukuki durum bulunmamaktadır. Bugüne kadar kar dağıtım işlemlerimiz yasal süreleri içinde gerçekleştirilmiştir.

7-Payların Devri

Ana sözleşmemizde payların devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmamaktadır. Şirketimiz hisse senetlerinin halka açık olanlarının tamamı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görebilmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından yapılan düzenlemeler ile hisse senetlerinde fiziki sistemden kaydi sisteme geçilmiş olup, tüm pay hareketleri ile temettü ödemeleri Merkezi Kayıt Kuruluşu sisteminde, kayıtlı olmayan fiziki bilinen hissedarlarımızın pay hareketleri de şirketimizin kullandığı hissedarlar programında takip edilmekte, böylece fiili payları temsil etmeyen pay defterinin aksine, gerçek durum, beyan esasına uygun olarak izlenebilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kaydileştirilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin kayıtların tutulmasının usul ve esasları hakkında Tebliğinin (seri: IV, no: 28) Geçici 3. maddesi hükmü uyarınca; şirketimiz sermayesini temsil eden ve fiziki olarak bastırılan hisse senetlerinin şirketimizin Takasbank'a teslim konusunda yetkili kıldığı aracı kuruluşa teslim edilmesi zorunludur. Bu şekilde teslim edilmeyen senetlere bağlı mali haklar, MKK'da kayden izlenecek ve senetlerini bu düzenlemedeki esaslara göre teslim etmeleri halinde tekrar hak sahiplerinin hesaplarına aktarılacaktır. Pay sahiplerince şirketimize başvuru yapılmak suretiyle güncelleştirilmemiş ve kaydileştirilmemiş hisse senetlerinin malikleri ancak, kaydileştirme sürecinin tamamlanması halinde genel kurullara iştirak edebileceklerdir.

Yukarıda yer alan yasal düzenlemeler çerçevesinde hissedarlarımızın; ellerinde bulunan 6'ncı tertip hisse senetlerini; şirketimizin, hisse senetlerini Takasbank'a fiziki teslim konusunda yetkilendirdiği Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye veya Türkiye çapında Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin acentası konumunda olan herhangi Akbank T.A.Ş. şubesine teslim etmek suretiyle kaydileştirme işlemini gerçekleştirebilecektir.

Teslim edilecek hisse senetlerinin üzerinde; 6'dan 21'e kadar 16 adet yeni pay alma kuponu ve 2008 yılından 2011 yılına kadar 4 adet kar payı kuponu bulunması gerekmektedir. 6'ncı tertip hisse senetlerini şirketimizden henüz almamış olan ortaklarımız; ellerindeki hisse senetleri ile öncelikle şirketimize müracaat ederek; 6.tertip hisse senetlerini alacak ve müteakiben gerekli işlemlere başlayacaktır. Konuyla ilgili olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun resmi internet sitesi (www.mkk.com.tr) ile şirketimizin internet sitesi (www.konyacimentö.com.tr) ziyaret edilebilir. Ayrıca kaydileştirme süreci ile ilgili olarak +90 332 3460355 numaralı telefondan mesai saatleri içinde bilgi alınabilir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8-Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili ilke kararı ile duyurduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin II. Bölüm madde 1.2.2. de belirtildiği şekilde bir bilgilendirme politikası oluşturulmamıştır. Bilgilendirme süreci; ilgili yasal mevzuat hükümleri doğrultusunda işlemektedir. Bu konuda esas alınan mevzuat, Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri VIII, 39 no.lu tebliği, İMKB Kotasyon yönetmeliği ve Türk Ticaret Kanunu ile diğer ilgili yasal mevzuattır. Ayrıca "Kamuyu Aydınlatma Platformu - KAP" sisteminden İMKB'ye yapılan açıklamalara erişim imkanı bulunmaktadır. Bilgilendirmeye yönelik işlemler; yukarıda bölüm 1 de yer alan, muhasebe servisi bünyesinde görevli personel tarafından yürütülmeye çalışılmaktadır.

9-Özel Durum Açıklamaları

Yıl içerisinde, şirketimizce; SPK düzenlemeleri uyarınca 32 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Faks yoluyla yapılan özel durum açıklamaları aynı zamanda SPK-Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sistemine de elektronik imzalı olarak gönderilmiştir. Yapılan özel durum açıklamaları için

SPK veya İMKB tarafından ek bir açıklama istenmemiş olup, İMKB tarafından özel durum açıklamalarının zamanında (aynı gün içinde saat farkıyla gecikmeli) yapılmaması nedeniyle İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 24/c ve Genel Yönetmeliğin 47.maddeleri uyarınca yazılı olarak uyarılması ile İMKB Günlük Bülteni'nde ilanını takiben KAP sistemine gönderilmesi gereken, beyanname ekinde vergi dairelerine sunulan 2008 yılı 9 aylık dönemine ait mali tablolarını 13.11.2008 tarihinde Borsa Günlük Bülteni'nde yayınlanmadan önce KAP sistemine gönderilmesi nedeniyle, şirketimizin daha önce kamuyu aydınlatma mevzuatına aykırılık dolayısıyla İMKB Genel Yönetmelik'in 47. ve İ.M.K.B. Kotasyon Yönetmeliği'nin 24/c maddeleri uyarınca yazılı olarak uyarıldığı da gözönüne alınarak, yine Genel Yönetmelik'in 47. ve İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 24/c maddeleri uyarınca yazılı olarak uyarılmamız haricinde uygulanan herhangi bir yaptırım olmamıştır. Hisse senetlerimiz yurtdışında herhangi bir borsaya kote olmadığı için İMKB dışında başka bir borsaya açıklama gönderilmemiştir.

10-Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin İnternet sitesinin adresi www.konyacimento.com.tr dir. Yukarıda Bölüm 1'de "Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı" başlıklı maddede içeriği anlatıldığı üzere İnternet sitemizde ana sayfadan doğrudan ulaşılabilen ve pay sahiplerinin ve kamuoyunun faaliyetlerimiz konusunda bilgilenmesini sağlayan bir link bulunmaktadır.

11-Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin en büyük ortağı ve dolayısıyla en büyük pay sahibi, Fransız VICAT SA, grup şirketlerinden PARFICIM SA, dir. 31.12.2008 tarihi itibarıyla; Fransız Hakim Ortağımızın, İMKB'ye yapmış olduğu bildirimleri, Merkezi Kayıt Kuruluşu kayıtları ve halka kapalı saklama hesaplarındaki baklıyeleri de dikkate alındığında toplam pay oranı %80,69'dur. Şirketimiz büyük ortağı bu pay sahibinin, Türkiye'de mevcut diğer iştirak ve bağıli ortaklıklarının isimleri şöyledir: Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş., Baştaş Hazır Beton Sanayi A.Ş., Tamtaş Yapı Malzemeleri Sanayi A.Ş., Aktaş İnşaat Malzemeleri Sanayi A.Ş. Bu ilişkiye ait açıklamalar, bağımsız denetime tabii ve tabii olmayan üçer aylık ara dönemler itibarıyla, SPK mevzuatına uygun bir biçimde hazırladığımız ve kamuya duyurduğumuz mali tablolara ilişkin dipnotlarda açıklanmıştır.

12-İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketimizi temsil ve ilzama yetkili kılınan kişilerle ilgili bilgiler yönetim kurulumuzun yıllık faaliyet raporunda (yönetim kurulu başkan, üyeleri ve diğer imzaya yetkili müdür ve yöneticiler) yer almakta olup, ayrıca üst düzey yöneticilere ait bilgiler (göreve atanma, ayrılma vs. gibi hususlar) mevzuata uygun olarak kamuya duyurulmaktadır. Başta idari personel olmak üzere tüm çalışanlar, tabii olunan "Kamuya açıklık ve Borsa'da İşlem görme" vasfımızı yakından bilmekte ve bunun getirdiği sorumluluğu işe alim sürecinden itibaren azami olarak taşımaktadırlar.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13-Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Hissedarlarımız dışında da, şirketimizle iş ve menfaat ilişkisi içinde olan kişi ve kurumlar, kendilerini ilgilendiren hususlarda zaman zaman bilgilendirilmektedir. Faaliyet gösterdiğimiz sektörde çimento ve hazır beton satıcısı olan ve müşterimiz olan firma yetkililerinin şirketimizin satış, pazarlama ve fiyatlandırma politikaları ile kısa ve uzun vadede satış hedeflerimiz hakkında bilgilendirme toplantılarına iştirak etmeleri sağlanmaktadır. Ayrıca faal olarak, yoğun bir şekilde ticari iş ilişkisi içinde olduğumuz banka ve finans kurumlarının ilgili yöneticileri ile de belirli dönemlerde bir araya gelmekte, bilgilendirme toplantıları yapılmaktadır.

FAALİYETLER

14-Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Pratikte menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda yapılmış bir çalışmamız bulunmamaktadır, buna yönelik bir model oluşturulmamıştır.

15-İnsan Kaynakları Politikası

En son üretim teknolojileri ile donatılmış bulunan tesislerimizde çalışanlarımızın bilgi ve memnuniyet düzeylerinin yüksek olması gerektiğine inanıyor ve insan kaynakları politikalarımızı bu doğrultuda geliştiriyoruz.

Türkiye'nin en büyük ilk 500 sanayi kuruluşu arasında olan şirketimizin hedefi, faaliyetlerinde hep daha başarılı sonuçlar elde etmektir. Bu hedefimize paralel olarak personelimizin yetkinlik düzeylerinin de yükseltilmesi amaçlanmaktadır. Doğru kişinin doğru işte değerlendirildiği, yüksek performansın teşvik edildiği, memnuniyet ve motivasyonu üst düzeyde olan çalışanların ekip ruhu içerisinde görev yaptığı, nitelikli işgücü piyasası için tercih edilen bir kurum olmak hedefiyle çalışmalarımızı sürdürmekteyiz.

16-Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Kalite Yönetim Sistemi gereği olarak; tedarikçiler değerlendirilerek sınıflandırılır, İş Sağlığı ve Güvenliği Sisteminin gereği olarak tedarikçiler sistemin bir parçası olarak görülür ve sisteme katkıları sağlanır. Mal ve hizmetlerin pazarlama ve satışında 2008 yılı faaliyetlerimiz içerisinde yapılan uygulamalar şu şekilde gerçekleşmiştir: Grup şirketimizin yurtdışında üretmiş olduğu yeni bir ürün olan Prompt Çimento'nun, yurtdışı tanıtımı amacıyla Suriye'de geniş bir katılımla uygulamalı tanıtım ve bilgilendirme toplantısı yapıldı. 2008 yılı Ramazan Ayı içerisinde 255 kişi katımlı Müşteri İftar Yemekleri düzenlendi, İftar yemeği sonrasında müşterilerimizle bilgilendirme ve değerlendirme toplantısı organize edildi. Yurtdışı pazarlarda şirketimizin tanıtımı ve pazar analizleri amacıyla, Rusya, Ukrayna, Suriye ve Azerbaycan ziyaretleri gerçekleştirildi. İhracatçı firmamızla ortaklaşa Ukrayna/Donetsk uluslararası yapı fuarına katılındı.

17-Sosyal Sorumluluk

Deprem kuşağında bulunan ülkemizde inşaat sektöründe faaliyet gösteren herkesin yapı kalitesi bilincine sahip olması zorunluluğu ve bu konuda Konya Çimento'nun üstlenmiş olduğu sosyal sorumluluk gereği, üniversite ve sanayi işbirliği içerisinde konusunda uzman öğreticilerin bilgilerini paylaştıkları çeşitli eğitim programları, seminer ve toplantılar düzenlenmektedir.

Bu organizasyonlara firma sahiplerinden mimar ve mühendislere, kamu görevlilerinden akademisyen ve üniversite öğrencilerine, inşaat usta ve kalfalarından tüketicilere kadar tüm kesimlerden katılım olmaktadır. Bu faaliyetlerini çağdaş pazarlama aktiviteleri ve müşteriye verilen önem çerçevesinde geliştirerek sürdüren Konya Çimento ayrıca, müşteri ve toplam kalite odaklı iş anlayışını hakim kılmak, etkin çalışma yöntemleri geliştirmek, kişisel ve mesleki gelişimlerine katkıda bulunmak amacıyla tüm personelinin bilgi ve becerilerini arttırmaya yönelik çeşitli eğitim programları, seminerler, şenlikler gibi sosyal ve kültürel etkinlikler ile desteklemektedir.





FAALİYETLER

Eğitim ve kültürel hayata destek amacıyla da 2000 - 2001 yılı Eğitim ve Öğretim döneminde milli eğitime kazandırılan Konya Çimento Anadolu Güzel Sanatlar Lisesi, her yıl birbirinden yetenekli ve başarılı gençleri Türk sanat ve kültür hayatına kazandırmaktadır. Dereceye girerek mezun olan ve yüksek öğrenime devam eden öğrencilere yüksek öğrenimleri süresince şirketimiz tarafından burs sağlanmaktadır.

Yaz ve güz dönemlerinde özellikle makine, elektrik, kimya ve maden mühendisliği gibi mühendislik dallarının yanı sıra işletme, iktisat ve maliye bölümlerinde öğrenim görmekte olan üniversite öğrencilerine staj; çıraklık ve mesleki eğitim kanunu kapsamında orta öğrenim öğrencilerine de uygulamalı eğitim imkanı sağlanmaktadır.

Emisyon kontrolü için çimento fabrikamız elektrofiltreler ve jet plus tipi torbalı filtreler ile donatılmıştır. Şu anda tesislerimizde emisyon ölçümlerine göre toz yoğunluğu değeri 10 mg/m³ olup bu değerler AB normlarının ve yasal sınırların oldukça altında bulunmaktadır. 2007 yılından itibaren tesislerimizde doğal gaz kullanımına başlanmıştır.

Fosil yakıtların çevre ve milli ekonomiye olumsuz etkileri, çimento üretiminde atık yakıtların değerlendirildiği sistemlerin kurulmasını gerektirmiştir. Gerekli yatırımlar tamamlanmış olup Çevre ve Orman Bakanlığından alternatif yakıt kullanım lisansı alınmıştır. Bu uygulamanın; doğal kaynakların korunması, çevreye yayılan karbondioksit miktarı ile atıkların bertarafının sağlanması yanında milli ekonomimize de büyük katkıları olduğu muhakkaktır.

Fabrika sahamız etrafında halen devam etmekte olan ağaçlandırma çalışmalarımızla 103.000 adetten fazla çam, dişbudak, çınar, sedir, akçaağaç, iğde, meşe ve badem ağacı yetiştirilmiş, fabrikamız bir koru içerisinde faaliyet gösteren örnek bir çimento tesisi haline gelmiştir. Fabrika sahasında bulunan taş ocaklarında malzeme temininin son bulunduğu bölümlerde rehabilitasyon projesi yürütülmekte olup mevcut doğal göletlerin etrafında yeşil alanlar oluşturulmaktadır. Tüm hazır beton santrallerimizde de benzer faaliyetlerimiz düzenli olarak sürdürülmektedir. Ayrıca Konya'da, Takkei Dağ ağaçlandırma projemizle de yaklaşık 3.800 adet çam fidanı ve Sille bölgesinde ise yaklaşık 2.700 adet muhtelif fidan toprakla buluşturulmuş olup fidan dikimine aralıklarla devam edilmektedir.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18-Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

| | |
|----------------------|---|
| Başkan | : Bülent AKARCALI (Mart 2008-Mart 2009) |
| Başkan Yardımcısı ve | |
| Murahhas Aza | : Philippe LATOURNARIE (Mart 2008-Mart 2009) |
| Üye | : Jacques MERCERON-VICAT (Mart 2008-Mart 2009) |
| Üye | : Guy SIDOS (Mart 2008-Mart 2009) |
| Üye | : Louis MERCERON-VICAT(Mart 2008-Mart 2009) |
| Üye | : Gilbert Noel Claude NATTA (Mart 2008-Mart 2009) |
| Üye | : Jean Michel ALLARD (Mart 2008-Mart 2009) |
| Üye | : Dominique François RENIE (Mart 2008-Mart 2009) |
| Üye | : Beyazidi Bestami İNAN (Mart 2008-Mart 2009) |
| Genel Müdür | : Davut ULUS |

Yönetim kurulunda 1 icracı (executive) üye bulunmaktadır. Philippe LATOURNARIE murahhas aza olarak yönetim kurulunun icraci üyesidir. Bağımsız üyeler; Bülent AKARCALI ve Beyazidi Bestami İNAN'dır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında görev yapıp yapmaması hususunda yazılı herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

19-Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimiz yönetim kurulunu oluşturan üyeler yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, yüksek okul mezunu, iş hayatında deneyimli kimselerdir. Boşalan üyeliklere de aynı nitelikte kişiler aday gösterilip seçilmektedir.

20-Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimizin vizyon ve misyonu belirlenerek kamuya duyurulmuştur.

Vizyonumuz : Müşteri, hissedar ve çalışanlarına artı değer katan, toplumsal sorumluluğu paralelinde güvenilirlik ve müşteri odaklı yönetimi temel ilkeleri olarak benimseyen ve faaliyet gösterdiği tüm bölgelerde ilk aklı gelen ve tercih edilen şirket olmak.

Misyonumuz : Verimli ve etkin üretim metotları ile kalite ve etik değerlerden taviz vermemek; çevreye, toplumsal hayata ve milli ekonomiye katkılarını artırarak devam ettirmek.

Stratejik hedeflerimiz Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte olup, bütçelerimiz yıllık olarak oluşturulmakta, bütçe hedeflerine yönelik gelişmeler ise aylık olarak değerlendirilmektedir.

21-Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen 3 kişinin oluşturduğu Denetim Sorumlu Komitesi görev yapmaktadır. Bu komite düzenli olarak bir araya gelerek şirketin bağımsız denetime tabi olan / olmayan mali tablo ve raporlarını kontrol etmekte, bilanço ve kar-zarar hesaplarını incelemekte, SPK tarafından belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygunluğunu denetlemekte ve Yönetim Kurulu onayına sunmaktadır.

22-Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimiz esas sözleşmesinin 26. ve 27. maddelerinde yönetim kurulu üyelerimizin yetki ve sorumlulukları açıkça yer almaktadır. Şirketin İdaresi ile ilgili maddelerin orijinal metinleri şu şekildedir:

MADDE: 26- Şirketin dışarıya karşı temsil Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim kurulu temsil hususunda bir karar almadığı takdirde şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve / veya akdolunacak bütün sözleşmelerin muteber olabilmesi için bunların Yönetim Kurulu üyelerinden ikisinin imzasını taşıması veya Yönetim Kurulu kararıyla birinci veya ikinci derecede imza yetkisi verilmiş olanlardan en az iki imzayı taşıması gereklidir. Ancak, bu son durumda imzalardan biri birinci derecede olmalıdır. Şirketin tüm idari ve icrai işlerini yerine getirmek üzere Yönetim kurulu üyesi olmayan bir Genel Müdür tayin edilir. Genel Müdürün vazife müddeti Yönetim Kurulunun süresiyle sınırlı değildir.

MADDE : 27- Yönetim Kurulu Türk Ticaret kanunu işbu ana mukavelename ve bu hususlarda şirketin Genel Kurul tarafından itihaz edilen kararlara kendisine tahmil edilen vazifeleri ifa ve icra ederler. Şirketin maksat ve mevzuu ile ilgili gayrimenkullerin alım, satımı, kiralanması ipotek edilmesi de dahil şirket adına işlem yapmak, şirketi temsil ve ilzam etmek Yönetim Kurulu kararıyla olur. Şirket adına yazılan ve verilen bütün belge ve kağıtların ve şirket adına yapılan biçümlü bağlantı ve sözleşmenin muteber olması ve şirketi ilzam edebilmesi için bunların Yönetim Kurulunca derece, yer ve şekilleri tayin edilerek imza yetkisi verilen ve ne suretle imza edecekleri usulüne uygun surette tescil ve ilan olunan kişi veya kişiler tarafından şirket ünvanı altında imzalanmış olması lazımdır.

23-Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarında gündemi oluşturacak konular hakkında üyelerden ve şirket yöneticilerinden gelen talep ve bilgiler değerlendirilmektedir. Yönetim kurulumuz, karar alınması gereken durumlarda da olağanüstü toplantılar yapmaktadır. Toplantılara çağrı telefon

ve/veya yönetim kurulu başkanı tarafından yazılı olarak yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişim şirket İnsan Kaynakları Müdürlüğü tarafından yapılmaktadır. Bu güne kadar karşı oy durumu ile karşılaşmamıştır. Karşı oy olması durumunda karar zaptına geçilmekte ve şirket denetçilerine yazılı olarak iletilmektedir. Tüm yönetim kurulu toplantılarına mümkün olan maksimum katılımın sağlanmasına çalışılmaktadır.

24-Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Üyelerimize her yıl genel kurulda, T. Ticaret Kanunu'nun Şirketle muamele yapmak yasağını düzenleyen 334., Rekabet yasağını düzenleyen 335. maddelerinde belirtilen izinler verilmektedir. Söz konusu izinlerin verilmesi ile ilgili kararlar, toplantı öncesi gündem maddeleri içinde yer almaktadır. Dolayısıyla; Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri için dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmamaktadır. Ancak, Yönetim kurulu üyelerimizin şirketle doğrudan veya dolaylı olarak işlem yapmaları ve rekabet etmeleri söz konusu olmamaktadır ki, bundan dolayı oluşan herhangi bir çıkar çatışması bugüne kadar yaşanmamıştır.

25- Etik Kurallar

Şirketimiz, faaliyetlerini her türlü yasal mevzuat, ana sözleşme ve toplumsal değerlere uygun olarak sürdürmeyi kalite politikası ile de taahhüt etmiştir.

Değerlerimiz: Güvenilirlik, adaletlilik, müşteri ve kalite odaklılık, rekabetçilik, çevreye ve insana saygı, sorumluluk bilinci, şeffaflık ve katılımcılıktır.

26-Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden sorumlu komite ve Kurumsal yönetim komitesi bulunmaktadır. Denetimden sorumlu komite her mali dönem sonunda yılda en az 4 kere toplanmaktadır. Yönetim kurulu tarafından tespit edilen 1 başkan ve 3 üyeden oluşmaktadır. Komite başkanı Bülent AKARCALI'dır. Üyeleri de Beyazıdî Bestami İnan, Gilbert Natta ve Dominique Renie'dir. Kurumsal yönetim komitesi de yönetim kurulu tarafından tespit edilen 1 başkan ve 3 üyeden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanı Louis Merceron-VICAT'dır. Üyeleri de Jacques Merceron Vicat, Guy Sidos, ve Philippe Latournarie'dir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev ve vazifeleri şunlardır:

- 1- Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici prensiplerde bulunur.
- 2- Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını koordine eder. (Mevzuata uyum çalışmalarımız devam etmektedir.)
- 3- Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejilerin belirlenmesi konularında çalışmalar yapar.
- 4- Yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.
- 5- Yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin performans değerlendirilmesi, kariyer planlaması ve ödüllendirmesi konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve gözetimini yapar.

27-Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerinin maaşları her yıl yaklaşık olarak enflasyon oranında arttırılmaktadır. Yönetim kurulunun İcraçı üyeleri için performans dayalı bir değerlendirme ve ödüllendirme sistemi bulunmaktadır. Mart ayında gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul'da bir yıl süreyle Y.K. Üyeleri ile Denetçiler için net 1.520 TL/Ay huzur hakkı ödenmesi kabul edilmiştir. Ayrıca, Yönetim Kurulu Başkanı Bülent Akarcalı'ya aynı süre için net 4.560 TL/Ay, Yönetim Kurulu Üyesi Dominique François Renie'ye de net 3.800 TL/Ay zorunlu harcama ödemesi yapılması karara bağlanmıştır. Yönetim Kurulu üyelerimize bugüne kadar verilmiş herhangi bir borç ve kullanılan kredi bulunmamaktadır. Şirketimiz olarak kullanılan krediye kefalet verme gibi bir uygulamamız mevcut değildir.

KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

**FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ
KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ : 24.02.2009
KARAR SAYISI : 838 - 4296**

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİN ÜÇÜNCÜ BÖLÜMÜNÜN 9.MADDESİ GEREĞİNCE
SORUMLULUK BEYANI**

- Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarının ve faaliyet raporunun tarafımızca incelendiğini,
- Şirketteki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanlışçı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Şirketteki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloların şirketin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve şirketin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını beyan ederiz.

Saygılarımızla,
KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.



Beyazlı Bestami İNAN

YÖNETİM KURULU ÜYESİ



Davut ULUS

GENEL MÜDÜR



KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihlerindeki Konsolide Bilançolar (TL)

| | Not | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 191.055.410 | 150.526.443 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 2,3 | 30.693.012 | 32.984.915 |
| Ticari Alacaklar (net) | 2,5 | 27.450.899 | 37.607.141 |
| Diğer Alacaklar (net) | 2,6 | 72.331.136 | 33.916.439 |
| Stoklar (net) | 2,7 | 56.947.509 | 42.088.259 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 2,13 | 3.632.854 | 3.929.689 |
| Duran Varlıklar | | 192.617.043 | 194.459.572 |
| Diğer Alacaklar (net) | 2,6 | 263.249 | 343.276 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 2,8 | 32.687 | 20.499 |
| Maddi Duran Varlıklar (net) | 2,9 | 190.440.149 | 191.642.657 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net) | 2,10 | 1.191.494 | 1.545.419 |
| Diğer Duran Varlıklar | 2,13 | 689.464 | 907.721 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 383.672.453 | 344.986.015 |

KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihlerindeki Konsolide Bilançolar (TL)

| | Not | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| | | 42.069.137 | 24.752.612 |
| Finansal Borçlar (net) | 2,4 | 352.179 | 120.861 |
| Ticari Borçlar (net) | 2,5 | 30.688.406 | 14.841.839 |
| Diğer Borçlar | 6 | 4.337.638 | 3.398.103 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 19 | - | 43.672 |
| Borç Karşılıkları | 2,11 | 236.957 | 726.789 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2,13 | 6.453.957 | 5.621.348 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| | | 16.649.705 | 18.516.706 |
| Borç Karşılıkları | 2,11 | 987.761 | 1.001.617 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 2,12 | 1.793.363 | 1.749.052 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 2,20 | 13.868.581 | 15.766.037 |
| ÖZSERMAYE | | | |
| | | 324.953.611 | 301.716.697 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| | | 324.921.491 | 301.689.477 |
| Ödenmiş Sermaye | 14 | 4.873.440 | 4.873.440 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 14 | 61.484.151 | 61.484.151 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | 14 | (71.220) | (71.220) |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | | 36.911 | 36.911 |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | | 10.372.635 | 9.177.971 |
| Yasal Yedekler | | 6.527.248 | 5.332.584 |
| Statü Yedekler | | 3.845.387 | 3.845.387 |
| Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) | 14 | 212.987.505 | 179.560.977 |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | 21 | 35.238.069 | 46.627.247 |
| Ana Ortaklık Dışı Paylar | | | |
| | | 32.120 | 27.220 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | | |
| | | 383.672.453 | 344.986.015 |

KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

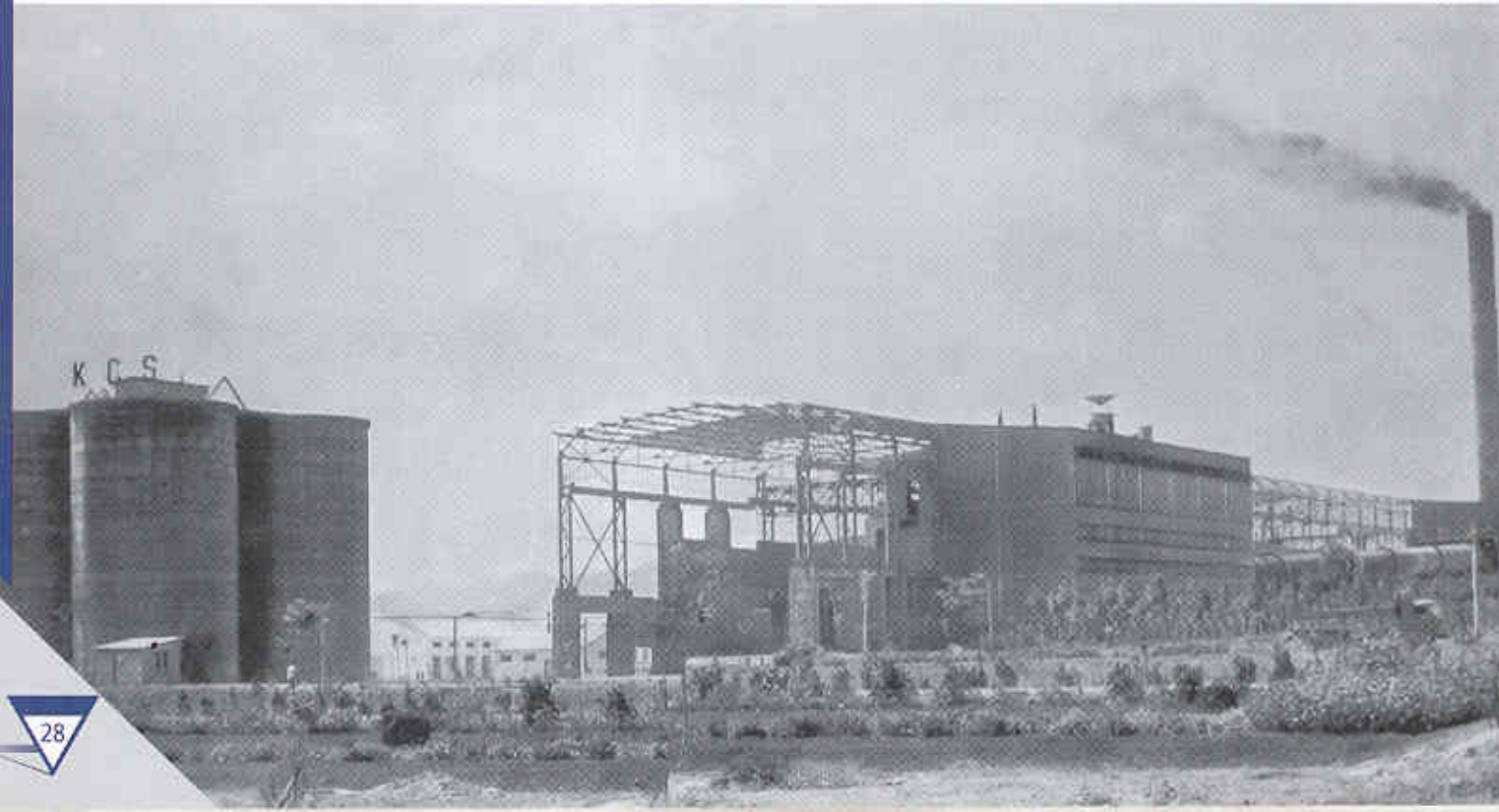
31 Aralık 2008 ve 2007 tarihlerindeki Konsolide Gelir Tabloları (TL)

| | Not | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Satış Gelirleri (net) | 15 | 187.970.920 | 196.644.949 |
| Satışların Maliyeti (-) | 15 | (128.139.638) | (121.719.925) |
| <i>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)</i> | | 59.831.282 | 74.925.024 |
| BRÜT ESAS FAALİYETLER KARI | | 59.831.282 | 74.925.024 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 16 | (19.047.586) | (7.725.065) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 16 | (16.202.876) | (12.791.212) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 18 | 8.207.841 | 740.997 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 18 | (4.163.742) | (1.006.477) |
| FAALİYET KARI / (ZARARI) | | 28.624.919 | 54.143.267 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar | | 13.188 | 5.534 |
| Finansman Gelirleri | 19 | 18.146.442 | 7.430.783 |
| Finansman Giderleri (-) | 19 | (3.019.567) | (2.993.854) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | | 43.764.982 | 58.585.730 |
| - Dönem Vergi Geliri / (Gideri) | 20 | (10.419.469) | (12.756.909) |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 20 | 1.897.456 | 797.213 |
| <i>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)</i> | | (8.522.013) | (11.959.696) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI / (ZARARI) | | 35.242.969 | 46.626.034 |
| Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı | | | |
| Azınlık Payları | | 4.900 | (1.213) |
| Ana Ortaklık Payları | | 35.238.069 | 46.627.247 |
| HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR) | 21 | 7,338 | 9,710 |

KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihlerindeki Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları (TL)

| | Not | Sermaye | Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi | Emisyon Primi | Sermaye Düzeltmesi Farkları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Net Dönem Karı/ Zararı | Geçmiş Yıllar Kar /Zararı | Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar | Azınlık Payları | Toplam |
|------------------------------------|-------|-----------|---------------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------|
| 1 Ocak 2007 bakiyesi | | 4.873.440 | (71.220) | 36.911 | 61.484.151 | 7.591.467 | 61.646.587 | 135.348.292 | 270.909.628 | 28.680 | 270.938.308 |
| 2006 yılı karı transferi | | - | - | - | - | - | (61.646.587) | 61.646.587 | - | - | - |
| Yedeklere transfer | | - | - | - | - | 1.586.206 | - | (1.586.206) | - | 3 | 3 |
| Özsermaye ile konsolidasyon etkisi | | - | - | - | - | 298 | - | (121) | 177 | - | 177 |
| Temettü Ödemesi | | - | - | - | - | - | - | (15.847.575) | (15.847.575) | (250) | (15.847.825) |
| Net Kar | 14,21 | - | - | - | - | - | 46.627.247 | - | 46.627.247 | (1.213) | 46.626.034 |
| 31 Aralık 2007 bakiyesi | 14 | 4.873.440 | (71.220) | 36.911 | 61.484.151 | 9.177.971 | 46.627.247 | 179.560.977 | 301.689.477 | 27.220 | 301.716.697 |
| 1 Ocak 2008 bakiyesi | 14 | 4.873.440 | (71.220) | 36.911 | 61.484.151 | 9.177.971 | 46.627.247 | 179.560.977 | 301.689.477 | 27.220 | 301.716.697 |
| 2007 yılı karı transferi | | - | - | - | - | - | (46.627.247) | 46.627.247 | - | - | - |
| Yedeklere transfer | | - | - | - | - | 1.194.423 | - | (1.194.423) | - | - | - |
| Özsermaye ile konsolidasyon etkisi | | - | - | - | - | 241 | - | (745) | (504) | - | (504) |
| Temettü Ödemesi | | - | - | - | - | - | - | (12.005.551) | (12.005.551) | - | (12.005.551) |
| Net Kar | 14,21 | - | - | - | - | - | 35.238.069 | - | 35.238.069 | 4.900 | 35.242.969 |
| 31 Aralık 2008 bakiyesi | 14 | 4.873.440 | (71.220) | 36.911 | 61.484.151 | 10.372.635 | 35.238.069 | 212.987.505 | 324.921.491 | 32.120 | 324.953.611 |



KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihlerindeki Konsolide Nakit Akım Tabloları (TL)

| | Not | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Net Kar (+) | 14,21 | 35.238.069 | 46.627.247 |
| Düzeltilmeler | | | |
| Amortisman (+) | 9,10 | 14.471.652 | 12.462.872 |
| Kıdem tazminatı | 12 | 44.331 | 152.904 |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+) | | 49.754.032 | 59.243.023 |
| Ticari alacaklardaki azalış (+) / artış (-) | 5 | 10.156.242 | (3.820.333) |
| Diğer alacaklardaki artış (-) | 6 | (38.334.670) | (34.093.273) |
| Stoklardaki artış (-) | 7 | (14.859.250) | (9.478.237) |
| Diğer varlıklardaki artış (-) / azalış (+) | 6,13 | 515.092 | 1.102.240 |
| Ticari borçlardaki artış (+) | 5 | 15.846.567 | 640.422 |
| Diğer borçlardaki artış (+) | 6 | 939.535 | 2.391.711 |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış (+) | 13 | 832.609 | 2.908.029 |
| Borç karşılıklarındaki azalış (-) / artış (-) | 11 | (503.688) | 77.061 |
| Ertelenen vergi yükümlülüklerindeki azalış (-) | 20 | (1.897.456) | (797.213) |
| Vergi ödemeleri (-) | 20 | (43.672) | (2.233.695) |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | | 22.405.341 | 15.939.735 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Mali varlık satışı (+) / alışı (-) | 8 | (12.188) | (4.661) |
| Maddi varlık satın alımları (-) | 9 | (13.011.640) | (25.974.896) |
| Maddi olmayan varlıklardaki azalış (+) / artış (-) | 10 | 96.421 | (527.191) |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (12.927.407) | (26.506.748) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit çıkışları (-) | 4,5 | 231.318 | (499.641) |
| Ana Ortaklık dışı paylardaki artış (+) / azalış (-) | 14 | 4.900 | (1.210) |
| Özsermaye ile konsolidasyonun etkisi | 14 | (504) | 177 |
| Ödenen temettüleri (-) | 14 | (12.005.551) | (15.847.825) |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (11.769.837) | (16.348.499) |
| Hazır değerlerde meydana gelen azalış | | (2.291.903) | (26.915.512) |
| Dönem başındaki hazır değerler mevcudu | 2,3 | 32.984.915 | 59.900.427 |
| Dönem sonundaki hazır değerler mevcudu | 2,3 | 30.693.012 | 32.984.915 |

KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Notlar

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Konya Çimento Sanayii A.Ş. (Ana Ortaklık) çeşitli tiplerde çimento, hazır beton ve agrega üretimi yapmak ve satmak amacıyla Konya'da kurulmuş ve tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Bağlı Ortaklıkları da Konya'da ve Ankara'da kurulmuş ve tescil edilmiş birer sermaye şirketi olup esas faaliyet konuları ise çimento ve sair yapı malzemeleri alımı, satımı, nakliyesi ve yapı malzemelerinin kalite ve standartlara uygunluğunun araştırılması ve incelenmesidir. Ana Ortaklığın merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Horozluhan Mahallesi, Ankara Caddesi, No:195. 42300 Selçuklu / KONYA - TÜRKİYE

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %32,21'ü halka açıktır. 26 Ekim 1990 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

Ana Ortaklığın pay defterine 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle işlenmemiş sermaye hareketlerinden sonra konsolide olmayan tarihi değerlere göre pay oranları aşağıdaki gibi olmaktadır :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|----------------|----------------|
| | Pay Tutarı | Pay Tutarı |
| Parfocim S.A. | % 80,69 | % 79,51 |
| Diğer* | % 19,31 | % 20,49 |
| | %100,00 | %100,00 |

* Sermayenin % 10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------|----------------|----------------|
| Memur | 97 | 99 |
| İşçi | 270 | 278 |
| | 367 | 377 |

2.Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

i. Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklıkları'nın muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişkitedeki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmıştır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, 5. Maddesinde SPK'ya tabi işletmelerin Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama standartlarını uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'nin esas alınacağı hükmü yer almaktadır. Diğer taraftan, aynı Tebliğ'in Geçici 2. Maddesinde, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Kurulu(UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'nin uygulanacağı ve bu kapsamda benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS'nin esas alınacağı belirtilmektedir.

Ancak, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") henüz AB tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan

farklarını ilan etmediği için, ilişikteki finansal tablolar, UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup, bu kapsamda, belirlenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS'ler esas alınmıştır. TFRS 1 gereği, karşılaştırmalı finansal tablolar da aynı esaslara göre hazırlanmıştır. İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda açıklandığı üzere, TMS/TFRS'ye uyum sağlamak amacıyla belli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yapılmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 14-18 Nisan 2008 tarihli ve 2008-16 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve bazı dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Buna göre, 1 YTL (Yeni Türk Lirası)= 1 TL (Türk Lirası) olacaktır. Ancak İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB), 15 Ocak 2009 tarihinde yayınladığı mali tablolar formatında, halka açık ortaklıkların 31 Aralık 2008 tarihli mali tablolarını Türk Lirası (TL) olarak yayınlamalarını öngörmüştür ve bu nedenle ilişikteki konsolide mali tablolar Türk Lirası para biriminde düzenlenmiştir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

Şirketin Seri: XI/29 nolu Tebliğ'e göre hazırlanan 31 Aralık 2008 tarihli finansal tabloların 24 Şubat 2009 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na onaylanması için sunulmuştur.

Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı vardır.

ii. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Seri XI ve 29 No.lu Tebliğ'e göre, yüksek enflasyon ekonomisinin hakim olduğu bir ülkenin para birimini kullanarak finansal tablolarını hazırlamakta olan kuruluşların bu tablolardaki kalemleri bilanço tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtmaları gerekmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Bu nedenle, finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Parasal olmayan kalemlere 1 Ocak 2005 tarihinden sonra yapılan girişler nominal değeriyle gösterilmiştir.

İlişikteki finansal tabloların, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmesinde, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından Türkiye için yayınlanan toptan eşya fiyatları genel endeksi baz alınarak kullanılan endeks ve çevirim faktörleri aşağıdaki gibidir:

| Tarih | Endeks | Çevirim faktörü |
|----------------|---------|-----------------|
| 31 Aralık 2001 | 4.951,7 | 1,70 |
| 31 Aralık 2002 | 6.478,8 | 1,30 |
| 31 Aralık 2003 | 7.382,1 | 1,14 |
| 31 Aralık 2004 | 8.403,8 | 1,00 |

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla finansal tabloların endekslenen birim değerleriyle hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

-Finansal tablolar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile gösterilmiş, aynı uygulamaya geçmiş dönemlere de yansıtılmıştır.

- Parasal varlık ve borçlar bilanço tarihindeki parasal birim değeri ile gösterildiği için ayrıca endekslenmemiştir.

- Parasal olmayan bilanço kalemleri ilgili çevirim faktörleri kullanılarak endekslenen birim değerleri ile gösterilmiştir.

- Enflasyon muhasebesi uygulamasının etkisi, gelir tablosunda "Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)" hesabında gösterilir.

FAALİYETLER

iii. Konsolidasyon Esasları:

Konsolidasyon, Ana Ortaklık olan Konya Çimento Sanayii A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıklardaki doğrudan ve dolaylı hisse payları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2008 31 Aralık 2007

Bağlı Ortaklıklar

| | | |
|--|------|------|
| Konya Çimento Ticaret Ltd. Şti. * | % 99 | % 99 |
| Toros Çimento A.Ş. * | % 99 | % 99 |
| Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Limited Şirketi ** | % 50 | % 50 |

* Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Toros Çimento A.Ş. çimento klinker maddelerinin üretilmesi, yapılması, pazarlanması, alınıp satılması amacıyla kurulmuş olup 5 Mayıs 2006 tarihinde tescil edilmiştir.

** Şirket yapı malzemelerinin standartlara uygunluğunu araştırmak, yapı malzemeleri ile ilgili eğitim ve danışmanlık hizmeti vermek amacıyla kurulmuş olup 22 Mart 2005 tarihinde tescil edilmiştir. İlişkitedeki konsolide finansal tablolara özkaynak yöntemi ile dahil edilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özkaynakları dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.
- Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıktaki payları; Ana Ortaklıktaki Finansal Yatırımlar ve bağlı ortaklıktaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elmine edilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütünü özkaynak hesap grubu kalemlerinden, Ana Ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özkaynaklar içerisinde ve gelir tablosunda 'Azınlık Payları' adıyla gösterilir.
- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, finansal yatırımlar, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

Özkaynak Yöntemi :

- İştirakler öncelikle elde etme maliyeti ile kaydedilir.
- Ana Ortaklık'ın, iştiraki satın aldığı tarihten, bilanço tarihine kadar geçen süre içinde,

iştirakin özkaynaklarındaki artış ve azalışlardan Ana Ortaklık'ın payına düşen kısım, iştirakin elde etme maliyetine eklenir veya düşürülür. Bu işlemlerde, elde etme maliyetine kıyasla özsermaye payına isabet eden tutarda meydana gelen artışlar kar, azalışlar ise zarar olarak gelir tablosunda gösterilir. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Ana Ortaklık'ın özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştiraklerden tahsil edilen kar payları ilgili iştirak tutarından düşürülür.

- İşletmelerin iştirak niteliği kazandığı tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında, bir

defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın iştirakin sermayesinde sahip olduğu payların elde etme değeri ile bu payların iştirakin makul değerler esas alınarak düzenlenmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değer arasında oluşan pozitif veya negatif fark şerefiye olarak bilançoda ayrı kalemler olarak gösterilir ve her mali tablo dönemi sonunda, bahse konu şerefiye değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Önceki dönemlerde elde edilen iştirakler için gerekli şerefiye ve iffa payı hesaplamaları yapılarak sonuçlar geçmiş yıllar kar ve zararı ile ilişkilendirilir.

iv. Düzeltmeler :

İlişikteki konsolide finansal tablolar TMS'na göre hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir.

- Alıcılar ve satıcılar için reeskont hesaplanması
- Sabit kıymet amortismanın faydalı ömürlerine göre düzeltilmesi
- Kıdem tazminatı ve izin karşılığı düzeltilmesi
- Ertelenmiş vergi düzeltilmesi
- İştiraklere değer düşüklüğü karşılığı ayrılması
- Grup içi bakiyelerin ve işlemlerin konsolidasyon prosedürüne uygun olarak elimine edilmesi

v. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi:

i. 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihli konsolide bilançolar ve bilançolara ilişkin dipnotlar ile 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir, konsolide nakit akım ve konsolide özsermaye değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

ii. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren gelir tablosunda, Satıştan İadeler hesabında kaydedilen 7.245.964 TL tutarındaki nakliye giderleri, ilişikteki 2008 yılı gelir tablosunda, Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri hesap grubunda gösterilmiştir.

iii. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren gelir tablosunda, Satılan Hizmet Maliyeti hesabında kaydedilen 5.137.478 TL tutarındaki hizmet gideri ilişikteki 2008 yılı gelir tablosunda, Satılan Mamullerin Maliyeti hesabında gösterilmiştir.

iv. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren gelir tablosunda, Diğer Satışların Maliyeti hesabında kaydedilen 1.948.122 TL tutarındaki hizmet gideri ilişikteki 2008 yılı gelir tablosunda, Satılan Ticari Mallar Maliyeti hesabında gösterilmiştir.

v. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren gelir tablosunda, Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar hesap grubunda kaydedilen 7.430.783 TL tutarındaki faiz, kambiyo karı ve reeskont gelirleri ilişikteki 2008 yılı gelir tablosunda, Finansman Gelirleri hesap grubuna sınıflanmıştır.

vi. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren gelir tablosunda, Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesap grubunda kaydedilen 2.910.412 TL tutarındaki faiz, kambiyo zararı ve reeskont giderleri ilişikteki 2008 yılı gelir tablosunda, Finansman Giderleri hesap grubuna sınıflanmıştır.

vii. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren gelir tablosunda, Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar hesap grubunda kaydedilen 5.334 TL tutarındaki gelir ilişikteki 2008 yılı gelir tablosunda, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar hesap grubuna sınıflanmıştır.

vi. Netleştirme:

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

vii. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Şirket muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

viii. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları :

Şirket, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Şirket Tarafından Erken Uygulanması Benimsenmemiş Standartlar ile Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler ve Yorumlar:

TMS 1

Finansal Tabloların Sunuluşu

-Kapsamlı Gelir Tablosu Oluşturulmasına İlişkin Kapsamlı Değişiklikler

1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir.

TMS 16

Maddi Duran Varlıklar

-Geri Kazanabilir Tutar, Kiralama Amacıyla Elde Bulundurulmuş Varlıkların Satışı 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir.

TMS 19

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

- Azaltma ve Negatif Geçmiş Hizmet Maliyeti, Plan Yönetim Maliyetleri, Vadesi Gelen Deyiminin Değiştirilmesi, Şarta Bağlı Yükümlülüklerle İlişkin Rehber 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir.

TMS 23

Borçlanma Maliyetleri

- Doğrudan Giderleştirmeyi Engelleyen Kapsamlı Değişiklikler

-Borçlanma Maliyetinin Unsurları 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir.

Şirket yöneticileri, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri:

(a) Finansal Araçlar :

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır :

i. Nakit ve Nakit Benzerleri

Kasa, bankalar, alınan çekler ve diğer hazır değerler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır. Kasadaki paralar Türk Lirası bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyelerse bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile değerlendirilerek kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş

faizin, ana para tutarına eklenmesi suretiyle hesaplanan değer üzerinden gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi bilanço tarihini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup bilanço tarihinde yürürlükte olan Hazine tarafından belirtilen iç borçlanma senetlerinin ilgili vadeye isabet eden oranı üzerinden reeskonta tabi tutulmuştur.

Yabancı para cinsinden çekler Libor oranları kullanılarak reeskont işlemine tabi tutulmuştur.

Diğer hazır değerler kredili satışlardan elde edilen kredi kartı sliplerini kapsamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer; herhangi bir finansal aracın, alım satım istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir.

Yabancı para cinsinden hazır değerlerinin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirasına çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa, alınan çeklerin ve diğer hazır değerlerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

ii. Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklık tarafından, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar reeskonta tabi tutulmuştur. Şüpheli ticari alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimince tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurulularak ayrılır.

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

iii. Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal almak suretiyle oluşan finansal borçlardır. Ticari borçlar reeskonta tabi tutulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari borçların iskonto edilmiş değerlerinin, borçların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

iv. Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerleri ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

(b) İlişkili Taraflar

Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklık'ın hissedarları, yönetim kurulu üyesi ve genel müdür gibi yönetici

FAALİYETLER

personeli, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirakler ve ortaklıklar ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir. Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklık'ın kilit yönetici personeli, yukarıda tanımlanan tarafların herhangi bir yakın aile üyesi, ve Ana Ortaklık ya da Ana Ortaklık ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarını temsil eden taraflar da, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

(c) Finansal Kiralanan Varlıklar ve Kiralama Yükümlülükleri :

Şirket, finansal kiralama yoluyla edindikleri sabit kıymetleri, asgari kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden kayıtlara almaktadır. Asgari kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işlemindeki geçerli faiz oranı, gelecek dönemlerdeki kira ödemelerinin iskonto edilmesinde kullanılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla, ana para finansal kiralama yükümlülükleri, vadelerine bağlı olarak kısa ve uzun vadeli olarak bilançoda gösterilmekte olup, cari döneme ait faiz giderleri, gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

(d) Stoklar:

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir.

Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılarak belirlenmekte ve hammadde, malzeme, işçilik ve genel giderlerin makul bir payını kapsamaktadır.

(e) Finansal Yatırımlar :

Finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmadığı, gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle gerçeğe uygun bir değer tahmininin yapılamaması ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlıklar maliyet bedeliyle (öz kaynak yöntemi ile gösterilenler hariç) gösterilir. Gerçeğe uygun değeri (piyasa raylı, amortismanla tabii yenileme değeri, vb.) varolan finansal varlıklar, bu değerleriyle mali tablolarda gösterilirler ve gerçeğe uygun değerinin maliyet bedelinin altında olması durumunda, değer düşüklüğü karşılığı gelir tablosunda Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar başlığı altında kayıtlara alınır. Gerçeğe uygun değerinin yüksek olması durumunda, aradaki fark özsermaye hesap grubunda gösterilir.

(f) Maddi Duran Varlıklar :

Maddi duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş amortismanların indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endekslenerek bilanço tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir.

Maddi duran varlıklar için amortisman, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden varlıkların tahmini faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Varlıkların tahmini faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | |
|------------------------------|----------|
| Binalar | 5-50 yıl |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 5-25 yıl |
| Makine, Tesis ve Cihazlar | 5-25 yıl |
| Taşıt Araç ve Gereçleri | 4-15 yıl |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 3-25 yıl |

(g) Maddi Olmayan Duran Varlıklar :

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş iffa paylarının indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endekslenerek bilanço tarihindeki alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden, aşağıda belirtilen sürelerde faydalı ömürlerine göre itfa edilmişlerdir:

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Haklar | 4 - 48 yıl |
| Özel Maliyetler | 3 - 10 yıl |
| Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | 1,5 - 10 yıl |

(h) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevirmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dahil edilmektedir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın bilanço tarihi itibarıyla değerlemede kullandığı, T.C. Merkez Bankası döviz kurları aşağıdaki gibidir :

| | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|------------|----------------|--------|----------------|--------|
| | Alış | Satış | Alış | Satış |
| ABD Doları | 1,5123 | 1,5196 | 1,1647 | 1,1703 |
| EURO | 2,1408 | 2,1511 | 1,7102 | 1,7184 |
| GBP | 2,1924 | 2,2039 | 2,3259 | 2,3381 |

(i) Varlıkların Değer Düşüklüğü :

Varlıkların kayıtlı değerlerinin, geri kazanılabilir değerlerinden fazla olduğu durumlarda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, net satış fiyatları ile kullanım değerlerinden yüksek olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, bu varlıkların sürekli kullanımından ve satışlarından elde edilecek net nakit girişlerinin, uygun bir iskonto oranı ile iskonto edilmiş net bugünkü değerlerini ifade eder.

(j) Borçlanma Maliyetleri :

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

(k) Ertelenmiş Vergiler :

Ertelenen vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenen vergi alacakları, Şirketin, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(l) Vergiler:

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar (matrah) ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar matrahlarından mahsup mümkün değildir.

FAALİYETLER

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Yatırım indirimi istisnası uygulanması halinde diğer Kurumlar Vergisi'nden istisna kazançlarda olduğu gibi bu karlar dağıtılmadıkça stopaj hesaplanmaz. Bununla birlikte yararlanan yatırım indirimi, GVK'nun 4842 sayılı Kanunla kaldırılan Ek 1 İla Ek 6'ncı maddelerine dayanıyorsa aynı Kanun'un Geçici 61 ve 69'uncu maddeleri uyarınca, yararlanan yatırım indirimi tutarı üzerinden dağıtılın, dağıtılmasın %19,8 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanır. İstisna kaynaklı olsun olmasın tam mükellef gerçek kişiler ile dar mükellef gerçek kişi ve kurumlara nakit olarak dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca %15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanmaktadır. Bununla birlikte kar dağıtımının 1998 ve öncesi karlar ile 1999, 2000, 2001 ve 2002 yıllarına ait istisna kaynaklı karlardan ve yukarıda belirtilen %19,8 stopaj yapılmış yatırım indirimlerine tekabül eden karlardan yapılması durumunda gelir vergisi stopajı doğmamaktadır. Cari yıl ve geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi suretiyle yapılan kar dağıtımlarında da gelir vergisi stopajı hesaplanmamaktadır. Diğer yandan tam mükellef kurumlara yapılan kar dağıtımlarında da stopaj yapılmamaktadır.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69'uncu maddesine istinaden yatırım indiriminden yararlananlar için kurumlar vergisi ve kurum geçici vergi oranı %30 olarak uygulanır.

Vergi Usul Kanununun 5024 sayılı Kanunla değiştirilen mükerrer 298 inci maddesi uyarınca, bilanço esasına göre defter tutan mükellefler, TEFE'deki artışın, Mart 2005 itibariyle son 36 ayda % 100 den ve son 12 ayda % 10 dan düşük olması nedeniyle 2004'te başlayan enflasyon düzeltme uygulaması sona ermiştir. Haziran, Eylül ve Aralık 2005 dönemlerinde de % 100 ve % 10 şartları birlikte gerçekleşmediği için enflasyon düzeltme uygulaması başlamamıştır. Bu nedenle, 2005 yılına ilişkin olarak enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır. 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 hesap dönemlerinde de ÜFE'de %100 ve % 10 şartları birlikte gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar (matrah) ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar matrahlarından mahsup mümkün değildir.

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

(m) Kıdem Tazminatı Karşılığı :

İş Kanunu'na göre, Şirket, bir senesini doldurmuş olup, sebepsiz yere şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle her hizmet yılı için 2.173,19 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2007 - 2.030,19 TL).

Şirket, ilişikteki konsolide finansal tablolarında kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu kısımda tanımlanan "Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları"yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi" ve bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

- Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarna göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.

- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek

yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından küçük olanı alınarak 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %12'in (31 Aralık 2007 - %11), öngörülen enflasyon oranı % 5,4'e (31 Aralık 2007 - %5) oranlaması suretiyle hesaplanan yıllık % 6,26 (31 Aralık 2007 - %5,71) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilanço tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

- Kıdem tazminatına hak kazanacak kişilerin toplam çalışanlara olan oranının saptanması, aktüeryal hesaplamayı gerektirmektedir. Bu hesaplama; geçmişte Şirket çalışanlarından kıdem tazminatına hak kazananların toplam personele olan oranının tespit edilmesi suretiyle yapılır.

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| İskonto oranı | %6,26 | %5,71 |
| Geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı | % 85,00 | % 85,00 |

(n) Hasılat:

Satış hasılatı, alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir. Mal satışına ilişkin hasılat, malların sahipliğinden doğan risk ve getirilerin önemli ölçüde alıcıya devredilmiş olması, mallar üzerinde sahiplikten kaynaklanan yönetsel veya fiili kontrolün olmaması, hasılat tutarının güvenilir şekilde ölçülebilmesi, hasılatın doğacak ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve hasılatla ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek maliyetin güvenilir biçimde ölçülebiliyor olması durumunda gelir olarak kaydedilmektedir.

(o) Gelir ve Giderler :

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

(p) Hisse Başına Kazanç / (Zarar) :

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini artırmaktadırlar. Hisse başına kazanç/(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

(r) Muhasebe Tahminleri :

Finansal tabloların TMS/IFRS'ye göre hazırlanması sırasında Yönetim'in, bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

(s) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi

FAALİYETLER

ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şartla bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

(I) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Şirket ve bağlı ortaklığı bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) (Not 23) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Kasa | 66.433 | 19.909 |
| Banka (Not 23 (I)) | 29.382.834 | 31.291.498 |
| - Vadesiz YTL Mevduat | 650.651 | 2.081.957 |
| - Vadesiz Döviz Mevduat | 32.112 | 16.510 |
| - Vadeli YTL Mevduat* | 19.572.672 | 27.377.193 |
| - Vadeli Döviz Mevduat* | 9.127.399 | 1.815.838 |
| Alınan Çekler | 396.479 | 952.899 |
| Diğer Hazır Değerler | 847.266 | 720.609 |
| | 30.693.012 | 32.984.915 |

*31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli TL mevduatların faiz oranı %15,00 ile %18,50 arasında olup tahakkuk eden kıst faiz tutarı toplamı 7.997,06 TL'dir (31 Aralık 2007 - faiz oranları %19,00 ile %19,25 oranları arasında olup tahakkuk eden kıst faiz tutarı 26.089 TL'dir). 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli döviz mevduatının faiz oranı %5,50 olup tahakkuk eden kıst faiz tutarı toplamı 8.151,66 ABD Doları'dır (31 Aralık 2007 - faiz oranı %5,75 olup tahakkuk eden faiz tutarı 981,80 ABD Doları'dır).

Kasa, alınan çekler ve diğer hazır değerlere ait bakiyeler toplamı Not 23 (I)'de yer alan Kredi tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir.

4. Finansal Borçlar

Finansal borçlar aşağıdaki gibidir (Not 23 (II)) (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Kısa Vadeli Banka Kredileri | 352.179 | 120.861 |

5. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Alıcılar* | 12.843.979 | 10.225.966 |
| Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler* | 15.154.555 | 19.410.570 |
| Alacak Reeskontu (-) | (576.975) | (603.202) |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 22) | 29.340 | 8.573.807 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar (Not 23 (I)) | 4.095.271 | 1.086.726 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-) | (4.095.271) | (1.086.726) |
| | 27.450.899 | 37.607.141 |

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Dönem başı şüpheli ticari alacaklar karşılığı | 1.086.726 | 595.746 |
| Tahsilatlar ve zarar yazılanlar (Not 18) | (322.719) | (101.166) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 18) | 3.331.264 | 592.146 |
| Dönem sonu şüpheli ticari alacaklar karşılığı | 4.095.271 | 1.086.726 |

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) (Not 23 (ii)) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Satıcılar | 27.966.767 | 11.623.181 |
| Borç Reeskontu (-) | (218.982) | (82.768) |
| İlişkili Tarafı Olan Ticari Borçlar (Not 22) | 2.940.621 | 3.301.426 |
| | 30.688.406 | 14.841.839 |

* 31 Aralık 2008 itibariyle alıcılar, alacak senetleri ve vadeli çeklerin toplamı olan 27.998.534 TL (31 Aralık 2007 - 29.636.536 TL) Not 27 (I)'de yer alan Kredi Riski tablosunda "Diğer Taraf" olarak belirtilmiştir.

6. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| İlişkili Taraflardan Olan | | |
| Finansal Alacaklar (Not 22) | 72.316.200 | 33.913.311 |
| Personelden Alacaklar | - | 3.128 |
| Diğer Çeşitli Alacaklar | 14.936 | |
| | 72.331.136 | 33.916.439 |

Uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 182.739 | 127.740 |
| Personelden Alacaklar | 80.510 | 215.536 |
| | 263.249 | 343.276 |

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir (Not 23 (ii)) (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler | 3.463.199 | 2.832.233 |
| Personele Borçlar | 459.189 | 89.229 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 247.069 | 267.610 |
| Alınan Depozito ve Teminatlar | 89.868 | 142.652 |
| İlişkili Tarafı Olan Diğer Borçlar (Not 22) | 72.154 | 62.999 |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 6.159 | 3.380 |
| | 4.337.638 | 3.398.103 |

7. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------------|----------------|----------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 42.494.127 | 33.855.080 |
| Yarı Mamuller | 12.554.855 | 3.994.731 |
| Mamuller | 1.843.306 | 1.586.627 |
| Emtia | 55.221 | 87.007 |
| Diğer Stoklar | - | 2.564.814 |
| | 56.947.509 | 42.088.259 |

FAALİYETLER

8. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | İştirak Oranı | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|---------------|----------------|----------------|
| Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti. | % 50 | 32.687 | 20.499 |

9. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :
31.12.2008 tarihi itibarıyla;

| | Açılış 1 Ocak 2008 | İlaveler | Satış ve Transferler | Kapanış 31 Aralık 2008 |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Arazi ve Arsalar | 39.237.755 | 1.294.128 | (138.666) | 40.393.217 |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 6.303.123 | 2.609.992 | - | 8.913.115 |
| Binalar | 14.605.485 | 351.442 | - | 14.956.927 |
| Makine ve Cihazlar | 263.425.682 | 8.966.498 | - | 272.392.180 |
| Taşıtlar | 32.018.050 | 1.053.294 | (1.563.134) | 31.508.210 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 5.663.484 | 357.790 | (2.944) | 6.018.330 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 1.452.152 | 9.283.439 | (9.766.591) | 969.000 |
| Ara Toplam | 362.705.731 | 23.916.583 | (11.471.335) | 375.150.979 |
| Birikmiş amortismanlar (-) | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (3.712.534) | (353.843) | - | (4.066.377) |
| Binalar | (8.852.931) | (414.638) | - | (9.267.569) |
| Makine ve cihazlar | (126.715.483) | (12.224.904) | 20.292 | (138.920.095) |
| Taşıtlar | (27.162.195) | (975.485) | 543.156 | (27.594.524) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (4.619.931) | (245.278) | 2.944 | (4.862.265) |
| Ara toplam | (171.063.074) | (14.214.148) | 566.392 | (184.710.830) |
| Net defter değeri | 191.642.657 | | | 190.440.149 |

31.12.2007 tarihi itibarıyla;

| | Açılış 1 Ocak 2007 | İlaveler | Satış ve Transferler | Kapanış 31 Aralık 2007 |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Arazi ve Arsalar | 39.013.171 | 247.584 | (23.000) | 39.237.755 |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 5.111.649 | 1.191.474 | - | 6.303.123 |
| Binalar | 13.389.966 | 1.215.519 | - | 14.605.485 |
| Makine ve Cihazlar | 226.178.677 | 37.247.005 | - | 263.425.682 |
| Taşıtlar | 31.249.573 | 768.477 | - | 32.018.050 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 5.344.398 | 332.826 | (13.740) | 5.663.484 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 16.456.224 | 22.424.101 | (37.428.173) | 1.452.152 |
| Ara Toplam | 336.743.658 | 63.426.986 | (37.464.913) | 362.705.731 |
| Birikmiş amortismanlar (-) | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (3.403.763) | (308.771) | - | (3.712.534) |
| Binalar | (8.486.005) | (366.926) | - | (8.852.931) |
| Makine ve cihazlar | (117.039.520) | (9.675.963) | - | (126.715.483) |
| Taşıtlar | (25.582.332) | (1.579.863) | - | (27.162.195) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (4.401.289) | (231.466) | 12.824 | (4.619.931) |
| Ara toplam | (158.912.909) | (12.162.989) | 12.824 | (171.063.074) |
| Net defter değeri | 177.830.749 | | | 191.642.657 |

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla:

| | Açılış 1 Ocak 2008 | İlaveler | Çıkışlar | Kapanış 31 Aralık 2008 |
|--------------------------------------|-----------------------|----------|-----------|---------------------------|
| Maliyet; | | | | |
| Haklar | 1.228.854 | 308.461 | (302.788) | 1.234.527 |
| Özel Maliyet | 1.329 | - | - | 1.329 |
| Maden Kaynakları Araştırma Giderleri | 367.437 | 122.126 | (378.651) | 110.912 |
| Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | 970.237 | 46.708 | - | 1.016.945 |
| Ara toplam | 2.567.857 | 477.295 | (681.439) | 2.363.713 |

Birikmiş itfa payları (-)

| | | | | |
|-------------------------------|-------------|------------|---------|-------------|
| Haklar | (296.055) | (156.555) | 107.723 | (344.887) |
| Özel Maliyet | (1.285) | (44) | - | (1.329) |
| Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | (725.098) | (100.905) | - | (826.003) |
| Ara toplam | (1.022.438) | (257.504) | 107.723 | (1.172.219) |
| Net defter değeri | 1.545.419 | | | 1.191.494 |

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla:

| | Açılış 1 Ocak 2007 | İlaveler | Çıkışlar | Kapanış 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------|----------|---------------------------|
| Haklar | 1.133.770 | 95.084 | - | 1.228.854 |
| Özel Maliyet | 1.329 | - | - | 1.329 |
| Maden Arama Giderleri | 80.117 | 287.320 | - | 367.437 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 825.451 | 144.786 | - | 970.237 |
| Ara toplam | 2.040.667 | 527.190 | - | 2.567.857 |

Birikmiş itfa payları (-)

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|---|-------------|
| Haklar | (144.760) | (151.295) | - | (296.055) |
| Özel Maliyet | (1.152) | (133) | - | (1.285) |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | (576.642) | (148.456) | - | (725.098) |
| Ara toplam | (722.554) | (299.884) | - | (1.022.438) |
| Net defter değeri | 1.318.113 | | | 1.545.419 |

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Yönetici Primleri Karşılığı | - | 400.000 |
| Dava Giderleri ve Tazminat Karşılığı | 216.957 | 141.789 |
| Diğer Karşılıklar | 20.000 | 185.000 |
| | 236.957 | 726.789 |

Uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Geçmiş Senelere Ait İzin Ücret Karşılığı | 598.499 | 647.681 |
| Kıdemli İşçilik Teşvik Primi | 389.262 | 353.936 |
| | 987.761 | 1.001.617 |

FAALİYETLER

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

a) Üçüncü şahıslara verilen teminat tutarları dönemler itibariyle aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Verilen Teminat Mektupları | 9.614.272 | 7.454.272 |

b) Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat senetleri, teminat mektupları ve ipotekler dönemler itibariyle aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Alınan Teminat Senet ve Mektupları | 40.007.199 | 31.902.704 |

c) 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın üçüncü kişiler ve kurumlar aleyhine açmış olduğu ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 3.875.645 TL'dir (31 Aralık 2007 - 1.247.580 TL).

d) 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle üçüncü kişiler tarafından Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan ihtilafların toplam tutarı 216.957 TL olup aynı tutarda karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2007 - 813.947 TL).

12. Kıdem Tazminatı Karşılığı

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklıkları'nın kıdem tazminatı karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle Kıdem Tazminatı Karşılıkları | 1.749.052 | 1.596.148 |
| Cari Dönem Kıdem Tazminatı Net Etkisi (Not 18) | 44.311 | 152.904 |
| 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle Kıdem Tazminatı Karşılıkları | 1.793.363 | 1.749.052 |

13. Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Diğer KDV | 1.726.847 | 1.567.161 |
| Verilen Sipariş Avansları | 1.069.869 | 1.223.593 |
| Devreden KDV | 727.894 | 728.203 |
| İş Avansları | 79.269 | 290.143 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 13.078 | 54.769 |
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar (Not 20.a) | 8.213 | 49.403 |
| Personel Avansları | 7.400 | 16.417 |
| Gelir Tahakkukları | 284 | - |
| | 3.632.854 | 3.929.689 |

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen Sipariş Avansları | 163.384 | 661.852 |
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 358.231 | 78.020 |
| Diğer duran varlıklar | 167.849 | 167.849 |
| | 689.464 | 907.721 |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (Not 23(ii)) (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Alınan Sipariş Avansları | 4.892.307 | 4.131.916 |
| Diğer KDV | 1.551.650 | 1.488.673 |
| Gider Tahakkukları | 10.000 | 759 |
| | 6.453.957 | 5.621.348 |

14. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

Ana Ortaklığın pay defterine 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla işlenmemiş sermaye hareketlerinden sonra konsolide olmayan tarihi değerlere göre pay oranları aşağıdaki gibi olmaktadır (TL) :

| | | 31 Aralık 2008 |
|--|-----------|----------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı** |
| Parficom S.A. | % 80,69 | 3.932.560 |
| Diğer* | % 19,31 | 940.880 |
| | %100,00 | 4.873.440 |
| Enflasyon düzeltmesi farkları | | 61.484.151 |
| Karşılıklı iştirak düzeltmesi farkları | | (71.220) |
| Toplam sermaye | | 66.286.371 |

*Şirketin sermayesi 4.873.440,00 TL'dir. Bu sermaye beheri 1 Kr nominal değerli 487.344.000 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Sermayenin tamamı ödenmiştir." (Ana Sözleşme Madde:7) Şirketin hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. İşleme esas "KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş." hisseleri 4.873.440 adettir. 31.12.2008 tarihinde İMKB Bülteninde ilgili hissenin 2.seans kapanış fiyatı 36,75 TL'dir. Mali ve idari hakların kullanımı açısından Şirket'in sermayesini temsil eden paylar (hisse senetleri) arasında "imtiyazlı, kurucu ve benzeri ayırım" bulunmamaktadır.

| | | 31 Aralık 2007 |
|--|-----------|----------------|
| Adı | Pay Oranı | Pay Tutarı** |
| Parficom S.A. | % 79,51 | 3.874.872 |
| Diğer * | % 20,49 | 998.568 |
| | %100,00 | 4.873.440 |
| Enflasyon düzeltmesi farkları | | 61.484.151 |
| Karşılıklı iştirak düzeltmesi farkları | | (71.220) |
| Toplam sermaye | | 66.286.371 |

*Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

**İMKB'de işleme esas pay tutarını ifade etmektedir.

*Şirketin sermayesi 4.873.440 TL'dir. Bu sermaye beheri 0,005 Kr nominal değerli 974.688.000 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Sermayenin tamamı ödenmiştir." (Ana Sözleşme Madde:7 Eski Şekil) Şirketin hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. İşleme esas "KONYA" hissesi 4.873.440 adettir. 31.12.2007 tarihinde Borsa Bülteninde 2.seans kapanış fiyatı 51,50 TL'dir. Mali ve idari hakların kullanımı açısından Şirket'in sermayesini temsil eden paylar (hisse senetleri) arasında "imtiyazlı, kurucu ve benzeri ayırım" bulunmamaktadır.

(b) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Ana Ortaklık'ın sermayesinde payı bulunan bağlı ortaklıklardan Konya Çimento Ticaret Ltd. Şti.'nin iştiraki dolayısıyla yapılan sermaye düzeltmesi aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Ana Ortaklık'ın Sermayesi (Maliyet Değeri) | 4.873.440 | 4.873.440 |
| Bağlı Ortaklık Tarafından Edinilen, Ana Ortaklık'a Alt Nominal Değerdeki Hisse Senedi Tutarı (-) | (71.220) | (71.220) |
| Toplam Sermaye | 4.802.220 | 4.802.220 |

FAALİYETLER

(c) Ana Ortaklık Dışı Paylar/Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar:

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle ana ortaklık dışı paylar ve ana ortaklık dışı kar/zarar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Sermaye | 8.250 | 8.250 |
| Enflasyon düzeltmesi farkları | 14.914 | 14.914 |
| Sermaye Taahhütleri (-) | (5.625) | (5.625) |
| Yasal Yedekler | 298 | 294 |
| Statü Yedekleri | 6 | 6 |
| Olağanüstü Yedekler | 5.594 | 4.128 |
| Birikmiş Kar (-) | 3.783 | 6.463 |
| Cari Dönem Kar / (Zarar) | 4.900 | (1.210) |
| | 32.120 | 27.220 |

(d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler :

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I, Tertip ve II, Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır :

a) I, Tertip Yedek : Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar I, Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

b) II, Tertip Yedek : Safi kardan I, Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II, Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

(e) Geçmiş yıl kar / (zararları) aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Geçmiş Yıl Karı | 35.991.865 | 97.231.239 |
| Olağanüstü Yedekler | 112.421.726 | 68.616.255 |
| Emisyon Primleri Enflasyon Farkı | 822.063 | 822.063 |
| Yasal Yedekler Enflasyon Farkı | 8.551.034 | 8.551.034 |
| Statü Yedekleri Enflasyon Farkı | 7.291.802 | 7.291.802 |
| Olağanüstü Yedekler Enflasyon Farkı | 14.482.487 | 14.482.486 |
| Yasal Yedeklere Transfer | (1.194.423) | (1.586.205) |
| Özsermaye ile Konsolidasyon Etkisi | (745) | (122) |
| Temettü Ödemesi | (12.005.551) | (15.847.575) |
| 2007 Yılı Karının Transferi | 46.627.247 | - |
| | 212.987.505 | 179.560.977 |

*Seri: XI, No:29 sayılı tebliğ uyarınca "Ödenmiş Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primleri, ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmiştir. Yine bu tebliğ uyarınca, net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar, özleri itibariyle birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte "Geçmiş Yıllar Kar/Zararları" kaleminde gösterilmiştir.

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönembaşı Geçmiş Yıllar Karı | 179.560.977 | 135.348.292 |
| Geçmiş Yıl Karının Transferi | 46.627.247 | 61.646.587 |
| Kardan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer | (1.194.423) | (1.586.205) |
| Özsermaye ile Konsolidasyon Etkisi | (745) | (122) |
| Temettü Ödemesi | (12.005.551) | (15.847.575) |
| | 212.987.505 | 179.560.977 |

15. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri net aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Yurtiçi Satışlar | 150.906.180 | 184.630.800 |
| Yurtdışı Satışlar | 38.638.022 | 12.940.787 |
| Satış İskontoları (-) | (1.573.282) | (926.638) |
| | 187.970.920 | 196.644.949 |

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Satılan Mamullerin Maliyeti | 127.201.983 | 115.300.027 |
| Satılan Ticari Mallar Maliyeti | 937.655 | 6.419.898 |
| | 128.139.638 | 121.719.925 |

16. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Nakliye Giderleri | 17.096.985 | 7.245.964 |
| Sponsorluk Giderleri | 1.250.000 | - |
| Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hiz. | 266.190 | 164.617 |
| Personel giderleri (Not 17) | 434.411 | 314.484 |
| | 19.047.586 | 7.725.065 |

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Malzeme Giderleri | 2.197.310 | 1.277.074 |
| Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler | 2.816.691 | 2.549.431 |
| Personel Giderleri (Not 17) | 3.306.181 | 2.395.564 |
| Sigorta Giderleri | 1.842.853 | 734.411 |
| Amortismanlar (Not 17) | 1.427.018 | 1.898.060 |
| Çeşitli Giderler | 4.612.823 | 3.936.672 |
| | 16.202.876 | 12.791.212 |

17. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Satılan Mamullerin Maliyeti | 11.869.073 | 10.100.428 |
| Genel Yönetim Giderleri (Not 16) | 1.427.018 | 1.898.060 |
| Stoklar Üzerindeki Amortisman Gideri | 1.175.561 | 464.385 |
| | 14.471.652 | 12.462.873 |
| Duran Varlık Amortismanı (Not 9) | 14.214.148 | 12.162.989 |
| Maddi Olmayan Duran Var. Amortis. (Not 10) | 257.504 | 299.884 |
| | 14.471.652 | 12.462.873 |

FAALİYETLER

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Üretim Giderleri | 4.808.728 | 4.913.344 |
| Pazarlama ve Satış Giderleri (Not 16) | 434.410 | 314.484 |
| Genel Yönetim Gideri (Not 16) | 3.306.181 | 2.395.564 |
| | 8.549.320 | 7.623.392 |
| Bordrolu Normal Brüt Ücret Giderleri | 8.005.860 | 6.821.875 |
| Kidem Tazminat Giderleri | 405.510 | 240.860 |
| Personele Sağlanan Bordro Dışı Diğer Faydalar | 137.950 | 560.657 |
| | 8.549.320 | 7.623.392 |

18. Diğer Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)

Diğer faaliyetler gelir ve karları aşağıdaki gibidir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | 436.718 | 194.588 |
| İlişkili kuruluş olan Başkent Çimento A.Ş.'ye tahakkuk ettirilen fiyat farkı geliri | 6.309.563 | - |
| Diğer Gelirler ve Karlar | 1.461.560 | 546.409 |
| | 8.207.841 | 740.997 |

Konusu kalmayan karşılıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Not 5) | 322.719 | 101.166 |
| Maliyet gider karşılıklarından ve diğer şüpheli alacaklardan tahsilatlar, kapananlar | 113.999 | 93.621 |
| | 436.718 | 194.787 |

Diğer faaliyet gider ve zararları aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Karşılık Giderleri | 3.538.069 | 923.520 |
| Diğer Gider ve Zararlar | 625.673 | 82.957 |
| | 4.163.742 | 1.006.477 |

Karşılık Giderleri aşağıdaki gibidir (Not 5) (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Kidem tazminatı karşılığı giderleri (Not 12) | 44.311 | 318.255 |
| Kidemli işçilik teşvik primi giderleri | 35.326 | - |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı giderleri (Not 5) | 3.331.264 | 592.146 |
| Dava ve icra giderleri | 127.168 | 13.119 |
| | 3.538.069 | 923.520 |

19. Finansal Gelirler / (Giderler)

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Başkent Çimento'ya tahakkuk edilen faiz geliri ve diğer faiz gelirleri | 13.345.965 | 6.010.498 |
| Menkul Kıymet Satış Karları | 18.050 | - |
| Kambilyo Karları | 3.757.621 | 1.006.786 |
| Reeskont Faiz Gelirleri | 1.024.806 | 413.499 |
| | 18.146.442 | 7.430.783 |

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Kambiyo Zararları | 2.315.530 | 2.440.815 |
| Reeskont Faiz Giderleri | 681.620 | 469.608 |
| Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri | 22.417 | 83.431 |
| | 3.019.567 | 2.993.854 |

20. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

(a) Kurumlar Vergisi:

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Carli dönem Vergi Karşılığı (Not 20.b) | (10.419.469) | (12.756.909) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Not 20.b) | 1.897.456 | 797.213 |
| Toplam Vergi Gideri | 8.522.013 | 11.959.696 |

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (Not 13) (TL) :

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Konsolide Carli Dönem Vergi Karşılığı (Not 20.b) | 10.419.469 | 12.756.909 |
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | (10.427.682) | (12.713.237) |
| | (8.213) | 43.672 |

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2008 yılı için %20'dir (2007-%20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Konsolide gelir tablosunda yer alan kurumlar vergisi karşılığı hesaplaması aşağıda özetlenmiştir (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Ticari bilanço karı | 51.753.763 | 62.511.851 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 1.640.728 | 2.608.085 |
| Vergiye tabi olmayan gelirler | (1.297.143) | (1.335.393) |
| Ara toplam | 52.097.348 | 63.784.543 |
| Vergi oranı (%) | 20 | 20 |
| Vergi karşılığı (Not 20.a) | 10.419.469 | 12.756.909 |



FAALİYETLER

(b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri:

Ertelenmiş vergi alacakları, borçları, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir (TL):

Geçici İndirilebilir / (Vergilendirilebilir) Farklar

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Alıcılar Reeskontu Düzeltme Kaydı | 583.594 | 784.285 |
| Satıcılar Reeskontu Düzeltme Kaydı | (250.692) | (108.342) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların TMS'a göre düzeltilmiş değerleriyle Vergi Usul Kanununa uygun net defter değerleri arasındaki fark | (76.640.631) | (81.255.179) |
| Kidem Tazminatı Karşılığı | 1.793.363 | 1.749.052 |
| Şüpheli Alacaklar Karşılığı | 2.881.828 | - |
| Sponsorluk Gideri Karşılığı | 1.064.909 | - |
| Prim Karşılığı | 389.262 | - |
| Dava ve Diğer Giderler Karşılığı | 835.456 | - |
| Ara toplam | (69.342.911) | (78.830.184) |
| Vergi Oranı (%) | 20 | 20 |
| Ertelenmiş Vergi Borcu | (13.868.581) | (15.766.037) |

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (TL):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) | (13.868.581) | (15.766.037) |
| Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Borcunun / (Alacağının) İptali | 15.766.037 | 16.563.250 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Not 20.a) | 1.897.456 | 797.213 |

21. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Net dönem karı (TL) | 35.238.069 | 46.627.247 |
| Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 Kr nominal değerdeki hisseye isabet eden) | 4.802.220 | 4.802.220 |
| Hisse başına kazanç (TL) | 7.338 | 9.710 |

22. İlişkili Taraf Açıklamaları

i) İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) (Not 5, 23 (i)):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş. | - | 8.751.471 |
| Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. | 29.762 | 3.566 |
| İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-) | (422) | (181.230) |
| | 29.340 | 8.573.807 |

ii) İlişkili taraflara olan ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) (Not 5):

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Tamtaş Yapı Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. | 2.020.032 | 1.832.599 |
| Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş. | 807.843 | 1.493.330 |
| Vicaf S.A. | 93.806 | - |
| Başkon Yönetim Ltd. Şti. | 38.704 | - |
| Sigma Beton Laboratuvar Hiz. ve Tic. Ltd. | 5.734 | 1.071 |
| Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. | 15 | - |
| İlişkili Taraflara Borçlar Reeskontu (-) | (25.513) | (25.574) |
| | 2.940.621 | 3.301.426 |

iii) İlişkili taraflardan finansal alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) (Not 6, 23 (i));
31 Aralık 2008

| | Para Birimi | Faiz Oranı | Tutar |
|--|-------------|------------|------------|
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. * | TL | % 18,65 | 30.316.200 |
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ** | TL | % 18,65 | 3.000.000 |
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.*** | TL | % 18,65 | 21.000.000 |
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.**** | TL | % 18,65 | 5.000.000 |
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.***** | TL | % 21,00 | 13.000.000 |

72.316.200

* İlgili bakiye, 9 Mayıs 2007 tarihli 01 No'lu Sözleşme ile 14.000.000 Euro olarak Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kullandırılan kredinin, 23 Ağustos 2007 tarihli 02 No'lu Sözleşme ile kredinin kullanım tarihindeki kur esas alınarak TL'ye dönüştürülmesi suretiyle oluşan 25.316.200 TL tutarındaki bakiye ile 13 Ağustos 2007 tarihinde adı geçen firmaya kullandırılan 5.000.000 TL tutarındaki ilave bir kredi diliminin toplamından oluşmaktadır. Söz konusu kredinin faizleri 9 Mayıs 2007 tarihli 01 No'lu Sözleşme uyarınca aylık ödemeli olup, faiz tahakkuklarının hesaplanmasında yıllık % 18,65 faiz oranı taraflarca kabul edilmiştir.

**Söz konusu kredinin faizleri 10 Aralık 2007 tarihli 03 No'lu Sözleşme uyarınca aylık ödemeli olup, faiz tahakkuklarının hesaplanmasında yıllık % 18,65 faiz oranı taraflarca kabul edilmiştir.

***Söz konusu kredi, 2.000.000 TL, 4.000.000 TL, 3.000.000 TL ve 12.000.000 TL tutarlı dört dilimden oluşmakta olup, faizleri 21 Ocak 2008 tarihli 04 No'lu Sözleşme, 30 Ocak 2008 tarihli 05 No'lu Sözleşme, 15 Şubat 2008 tarihli 06 No'lu Sözleşme ve 29 Şubat 2008 tarihli 07 No'lu Sözleşme uyarınca aylık ödemeli olup, faiz tahakkuklarının hesaplanmasında yıllık %18,65 faiz oranı taraflarca kabul edilmiştir.

**** Söz konusu kredinin faizleri 31 Mart 2008 tarihli 08 No'lu Sözleşme uyarınca aylık ödemeli olup, faiz tahakkuklarının hesaplanmasında yıllık % 18,65 faiz oranı taraflarca kabul edilmiştir.

***** Söz konusu kredi 8.000.000 TL ve 5.000.000 TL tutarlı iki dilimden oluşmakta olup, faizleri 22 Aralık 2008 tarihli 09 No'lu Sözleşme, 24 Aralık 2008 tarihli 10 No'lu Sözleşme uyarınca aylık ödemeli olup, faiz tahakkuklarının hesaplanmasında yıllık % 21,00 faiz oranı taraflarca kabul edilmiştir.

31 Aralık 2007

| | Para Birimi | Faiz Oranı | Tutar |
|--|-------------|------------|------------|
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. * | TL | % 18,50 | 30.316.200 |
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ** | TL | % 17,20 | 3.000.000 |
| Faiz Tahakkuku | | | 597.111 |
| | | | 33.913.311 |

* İlgili bakiye, 9 Mayıs 2007 tarihli 01 No'lu Sözleşme ile 14.000.000 Euro olarak Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kullandırılan kredinin, 23 Ağustos 2007 tarihli 02 No'lu Sözleşme ile kredinin kullanım tarihindeki kur esas alınarak TL'ye dönüştürülmesi suretiyle oluşan 25.316.200 TL tutarındaki bakiye ile 13 Ağustos 2007 tarihinde adı geçen firmaya kullandırılan 5.000.000 TL tutarındaki ilave bir kredi diliminin toplamından oluşmaktadır. Söz konusu kredinin faizleri 9 Mayıs 2007 tarihli 01 No'lu Sözleşme uyarınca aylık ödemeli olup, faiz tahakkuklarının hesaplanmasında yıllık % 18,50 faiz oranı taraflarca kabul edilmiştir.

** Söz konusu kredinin faizleri 10 Aralık 2007 tarihli 03 No'lu Sözleşme uyarınca aylık ödemeli olup, faiz tahakkuklarının hesaplanmasında yıllık % 17,20 faiz oranı taraflarca kabul edilmiştir.

FAALİYETLER

| | | |
|--|----------------|----------------|
| iv) İlişkili taraflara olan diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) (Not 6): | | |
| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
| Ödenecek Temettüer | 72.154 | 62.999 |
| v) İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) : | | |
| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 17.381.658 | 21.964.031 |
| Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 431.031 | 340.726 |
| Tamtaş Yapı Malzemeeri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 372.144 | 80.797 |
| Başkon Yönetim Ltd.Şti. | 22.147 | - |
| | 18.206.980 | 22.385.554 |
| vi) İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL) : | | |
| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
| Tamtaş Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 28.358.677 | 23.430.358 |
| Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.577.018 | 8.373.786 |
| Vicat S.A. | 915.013 | 1.245.135 |
| Başkon Yönetim Ltd.Şti. | 153.615 | - |
| Sigma Beton Laboratuvar Hiz. ve Tic. Ltd. | 31.956 | 28.500 |
| Aktaş İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 10.572 | 75.694 |
| Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 59.894 |
| | 31.046.851 | 33.213.367 |

vii) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 888.484 TL'dir (31 Aralık 2007 - 786.599 TL).

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

I. Kredi Riski

Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Aşağıdaki tabloda şirketin alacaklarının ve hazır değerlerinin vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır (TL) :

| 31 Aralık 2008 | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki | Diğer** |
|--|------------------|--------------|-----------------|-------------|--------------|-----------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduatlar | |
| 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)* (Not 3,5,6,22) | 29.762 | 27.998.534 | 72.316.200 | 14.936 | 29.382.834 | 1.310.178 |
| Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | (40.007.199) | - | - | - | - |
| A. Vadesel geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 29.762 | 13.436.344 | 72.316.200 | 14.936 | 29.382.834 | 1.310.178 |
| B. Vadesel geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 14.562.190 | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | (9.681.100) | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| Vadesel geçmiş (brüt defter değeri) (Not 5) | - | 4.095.271 | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | (4.095.271) | - | - | - | - |

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

** Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa, alınan çekir ve diğer hazır değerlerin toplamından oluşmaktadır.

31 Aralık 2007

| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki | Diğer** |
|---|------------------|--------------|-----------------|-------------|--------------|-----------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduatlar | |
| 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)* (Not 3.5.6.22) | 8.755.037 | 29.636.536 | 33.913.311 | 3.128 | 31.291.498 | 1.693.417 |
| Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | (31.902.704) | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 8.755.037 | 19.624.741 | 33.913.311 | 3.128 | 31.291.498 | 1.693.417 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 10.011.795 | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | (1.152.066) | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (Not 5) | - | 1.086.726 | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | (1.086.726) | - | - | - | - |

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

** Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa, alınan çekler ve diğer hazır değerlerin toplamından oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

| | Ticari Alacaklar | Diğer |
|--|------------------|-------|
| 31 Aralık 2008 | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 5.919.812 | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 4.599.258 | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 2.343.141 | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 1.699.979 | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - |
| | 14.562.190 | - |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | (9.681.100) | - |
| | 4.881.090 | - |
| 31 Aralık 2007 | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 4.067.400 | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 2.440.047 | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 3.451.917 | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 52.431 | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - |
| | 10.011.795 | - |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | (1.152.066) | - |
| | 8.859.729 | - |

FAALİYETLER

ii. Likidite Riski

Şirket'in, likit varlıklarının (dönen varlıklar-stoklar), kısa vadeli borçlarının üzerinde olan kısımları, 31 Aralık 2008'de 92.038.764 TL ve 31 Aralık 2007'de 83.685.572 TL'dir. Bu verilerden görülebileceği gibi şirket likidite riski taşımamakta olup, şirketin stoklar hariç dönen varlıklarının 31.12.2008 tarihi itibarıyla değeri şirketin kısa vadeli yükümlülüklerinin 2 katını aşmaktadır. Şirket likit yapısını koruyarak, kredi piyasasında ve genel ekonomide çıkabilen nakit sıkışıklıklarına karşı kendini koruyabilmektedir.

31 Aralık 2008

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Deffer Değeri | Sözleşme Uyarınca | | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------|---------------|-------------------------|--|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | Nakit Çıkışlar | | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 352.179 | 352.179 | | 352.179 | - | - | - |
| Banka kredileri (Not 4) | 352.179 | 352.179 | | 352.179 | - | - | - |
| Beklenen Vadeler | Deffer Değeri | Beklenen Nakit Çıkışlar | | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 41.480.001 | 41.480.001 | | 41.480.001 | - | - | - |
| Ticari borçlar (Not 5) | 30.688.406 | 30.688.406 | | 30.688.406 | - | - | - |
| Diğer borçlar (Not 6) | 4.337.638 | 4.337.638 | | 4.337.638 | - | - | - |
| Diğer kısa vadeli yükümlülük (Not 13) | 6.453.957 | 6.453.957 | | 6.453.957 | - | - | - |

31 Aralık 2007

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Deffer Değeri | Sözleşme Uyarınca | | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------|---------------|-------------------------|--|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | Nakit Çıkışlar | | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 120.861 | 120.861 | | 120.861 | - | - | - |
| Banka kredileri (Not 4) | 120.861 | 120.861 | | 120.861 | - | - | - |
| Beklenen Vadeler | Deffer Değeri | Beklenen Nakit Çıkışlar | | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 23.861.290 | 23.861.290 | | 23.861.290 | - | - | - |
| Ticari borçlar (Not 5) | 14.841.839 | 14.841.839 | | 14.841.839 | - | - | - |
| Diğer borçlar (Not 6) | 3.398.103 | 3.398.103 | | 3.398.103 | - | - | - |
| Diğer kısa vadeli yükümlülük (Not 13) | 5.621.348 | 5.621.348 | | 5.621.348 | - | - | - |

iii. Faiz Haddi Riski

Faiz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2008 ve 2007 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Vadeli mevduatlar | 28.700.071 | 29.193.031 |
| Banka kredileri | 352.179 | 120.861 |
| Finansal Kiralama Yükümlülükleri | - | - |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Grup Şirketlerine Kullanılan Kredi | 72.316.200 | 33.913.311 |

Şirketin 31.12.2008 itibarı ile finansal varlıkların finansal yükümlülüklerinden fazla olup net para fazlası 30.340.833 TL'dir. Efektif faiz oranı % 5 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi brüt faiz karı 489.421 TL daha yüksek/düşük olacaktı.

iv. Yabancı Para Riski

Şirket parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurun yükselmesi durumunda şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. Şirketin 31.12.2008 tarihi itibarıyla net yabancı para açığı 8.280.078 TL'dir (31 Aralık 2007 - 94.575 TL net yabancı para açığı).

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2008 | | | | 31.12.2007 | | | |
|--|--|-------------|-----------|---------------------|--|------------|-----------|---------------------|
| | TL Karşılığı Fonksiyonel Para Birimi | ABD Doları | AVRO | İngiliz Sterlini | TL Karşılığı Fonksiyonel Para Birimi | ABD Doları | AVRO | İngiliz Sterlini |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 A. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil) | 9.159.511 | 6.035.442 | 15.000 | - | 1.832.349 | 1.559.061 | 9.654 | - |
| 2 B. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 155.783 | - | 71.972 | 778 | 731.784 | - | 427.894 | - |
| 3. Dönen Varlıklar (1+2A+2B) | 9.315.293 | 6.035.442 | 86.972 | 778 | 2.564.133 | 1.559.061 | 437.548 | - |
| 4. Ticari Alacaklar | 1.820 | - | 850 | - | 2.560 | 950 | 850 | - |
| 5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 104.364 | - | 48.750 | - | 594.984 | - | 347.903 | - |
| 6. Duran Varlıklar (4+5) | 106.184 | - | 49.600 | - | 597.544 | 950 | 348.753 | - |
| 7. Toplam Varlıklar (3+6) | 9.421.477 | 6.035.442 | 136.572 | 778 | 3.161.677 | 1.560.011 | 786.301 | - |
| 8. Ticari Borçlar | 17.039.548 | 10.683.495 | 412.915 | - | 1.787.520 | 192.221 | 914.303 | - |
| 9. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 A. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 401.861 | 243.787 | 15.500 | - | 141.964 | 99.129 | 15.500 | - |
| 11. Kısa Vadeli Yükümlülükler (8+9+10A) | 17.441.409 | 10.927.282 | 427.915 | - | 1.929.484 | 291.350 | 929.803 | - |
| 12. Toplam Yükümlülükler (11) | 17.441.409 | 10.927.282 | 427.915 | - | 1.929.484 | 291.350 | 929.803 | - |
| 13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (7-12) | (8.019.932) | (4.891.840) | (291.343) | 778 | 1.232.193 | 1.268.661 | (143.502) | - |
| 14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (= 1+2A+2B+4+5-8-9-10A) | (8.280.078) | (4.891.840) | (412.065) | - | (94.575) | 1.268.661 | (919.299) | - |
| 15. İhracat | 38.638.022 | 31.042.004 | - | - | 12.940.441 | 10.669.479 | - | - |
| 16. İthalat | 5.942.236 | 3.201.503 | - | - | 19.791.060 | 11.139.192 | - | - |

FAALİYETLER

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

| 31 Aralık 2008 | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Dolar Kurunun %10 Değişmesi Halinde: | | | | |
| 1. ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü | (739.793) | 739.793 | - | - |
| 2. ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 3. ABD Doları Net Etki (1+2) | (739.793) | 739.793 | - | - |
| AVRO Kurunun %10 Değişmesi Halinde: | | | | |
| 4. AVRO Net Varlık/Yükümlülüğü | (62.371) | 62.371 | - | - |
| 5. AVRO Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 6. AVRO Net Etki (4+5) | (62.371) | 62.371 | - | - |
| Diğer Döviz Kurlarının %10 Değişmesi Halinde: | | | | |
| 7. Diğer Döviz Net Varlık/Yükümlülüğü | 171 | (171) | - | - |
| 8. Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 9. Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 171 | (171) | - | - |
| TOPLAM (3+6+9) | (801.993) | 801.993 | - | - |

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):

| 31 Aralık 2007 | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Dolar Kurunun %10 Değişmesi Halinde: | | | | |
| 1. ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü | 147.761 | (147.761) | - | - |
| 2. ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 3. ABD Doları Net Etki (1+2) | 147.761 | (147.761) | - | - |
| AVRO Kurunun %10 Değişmesi Halinde: | | | | |
| 4. AVRO Net Varlık/Yükümlülüğü | (24.542) | 24.542 | - | - |
| 5. AVRO Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 6. AVRO Net Etki (4+5) | (24.542) | 24.542 | - | - |
| Diğer Döviz Kurlarının %10 Değişmesi Halinde: | | | | |
| 7. Diğer Döviz Net Varlık/Yükümlülüğü | - | - | - | - |
| 8. Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 9. Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | - | - | - | - |
| TOPLAM (3+6+9) | 123.219 | (123.219) | - | - |

24. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar" (a) "Finansal Araçlar" notunda açıklanmaktadır. Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

25. Bilanço Tarihiinden Sonraki Olaylar

i.31 Aralık 2008 tarihinde 2.173,19 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2009 tarihinden geçerli olmak üzere 2.260,05 TL'ye ve 1 Temmuz 2009 tarihinden geçerli olmak üzere 2.365,16 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2007 - 2.030,19 TL).

ii.Şirket'in SPK'ya gönderdiği 31.12.2008 tarihli yazıya göre, piyasa taleplerindeki azalmaya paralel olarak çimento ve klinker stoklarında meydana gelen artış sebebiyle, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren Şirket'in fabrikasında yer alan 1 numaralı fırında üretime ara verilmiştir. Şirketin faaliyetlerindeki süreklilik bu duruştan etkilenmeyecektir.

26.Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL):
31 Aralık 2008 : 1.467.616.968 31 Aralık 2007: 291.205.828

İMKB'DE İŞLEM GÖREN HİSSE SENETLERİMİZİN 2008 YILI VERİLERİ

| Son İşlem günü 2. seans | En Yüksek | En Düşük | Kapanış Fiyatı | Ağırlıklı Ortalama Fiyat |
|----------------------------|-----------|----------|----------------|--------------------------|
| Ocak 08 | 41,50 | 41,00 | 41,50 | 41,13 |
| Şubat 08 | 47,75 | 45,75 | 46,00 | 46,57 |
| Mart 08 | 40,00 | 39,00 | 39,75 | 39,34 |
| Nisan 08 | 46,50 | 45,75 | 46,50 | 46,03 |
| Mayıs 08 | 45,75 | 45,25 | 45,50 | 45,50 |
| Haziran 08 | 39,50 | 39,00 | 39,00 | 39,21 |
| Temmuz 08 | 42,25 | 41,25 | 41,75 | 41,55 |
| Ağustos 08 | 41,50 | 41,00 | 41,25 | 41,16 |
| Eylül 08 | 35,00 | 34,50 | 34,75 | 34,75 |
| Ekim 08 | 34,50 | 34,00 | 34,25 | 34,25 |
| Kasım 08 | 32,50 | 32,00 | 32,50 | 32,14 |
| Aralık 08 | 37,25 | 36,25 | 36,75 | 36,63 |



BİLANÇO KALEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (TL.)

TOPLAM VARLIKLAR

383.672.453

A - DÖNEN VARLIKLAR

191.055.410

NAKİT VE BENZERLERİ

Bu bölümde kayıtlı bulunan 30.693.012 TL'nin,

| | |
|------------------|--|
| 66.433 TL'si | Kasadaki nakit miktarını, |
| 396.479 TL'si | Alınan çekleri, |
| 29.382.834 TL'si | Bankalardaki 2008 yılına devreden vadeli ve vadesiz hesaplarımız bakiyelerini, |
| 847.266 TL'si | Kredi kartı slip miktarları göstermektedir. |

TİCARİ ALACAKLAR NET

Bu bölümde kayıtlı bulunan 27.450.899 TL'nin

| | |
|---------------------|--|
| 12.768.624 TL'si | Kredili çimento, hazır beton satışından alacağımızı |
| 15.154.555 TL'si | Çimento ve hazır beton müşterilerimizden alınan muhtelif vadeli alacak senetleri tutarını, |
| (-) 547.635 TL'si | Alacak senetleri için hesaplanan rekont faiz giderimizi |
| 75.356 TL'si | Diğer kısa vadeli ticari alacaklarımızı |
| 4.095.271 TL'si | Mahkeme safhasındaki tahsil edemediğimiz Şüpheli Ticari Alacaklarımız tutarını |
| (-) 4.095.271 TL'si | Mahkeme safhasındaki tahsil edemediğimiz Şüpheli Ticari Alacaklarımız için ayrılan karşılık tutarını göstermektedir. |

DİĞER ALACAKLAR NET

Bu bölümde kayıtlı bulunan 72.331.136 TL. 2008 yılına devreden ilişkili taraflardan alacaklarımız ile sosyal güvenlik primi alacak toplamımızdan oluşmaktadır. (SGK'dan prim alacağımız 14.936 TL, ilişkili taraflardan alacağımız 72.316.200 TL)

STOKLAR NET

Bu bölümde kayıtlı bulunan 56.947.509 TL'nin

| | |
|------------------|---|
| 42.494.127 TL'si | İlk madde ve malzeme stoğumuzu |
| 12.554.855 TL'si | Yarı mamul stoğumuzu |
| 1.843.306 TL'si | Mamul stoğumuzu |
| 55.221 TL'si | Bağlı ortaklığımızın ticari mal stoğunu |

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Bu bölümde kayıtlı bulunan 3.632.854 TL'nin,

| | |
|-----------------|---|
| 1.069.869 TL'si | Stoklarda ilişkili olarak verilen avanslardan bakiye alacağımızı |
| 13.362 TL'si | Yıl içinde peşin ödenen giderlerimiz ile gelir tahakkukları toplamını |
| 727.894 TL'si | 2009 yılına devreden indirilebilir Katma Değer Vergisi tutarını |
| 1.726.847 TL'si | 2008 yılı içinde ihrac kayıtlı satışlardan kaynaklanan ve tecil edilen Katma Değer Vergisi tutarını |
| 79.269 TL'si | Ödenen iş avanslarından bakiye alacağımızı |
| 7.400 TL'si | Personele ödenen avanslardan bakiye alacağımızı göstermektedir. |
| 8.213 TL'si | Diğer dönen varlıklarımızı göstermektedir. |

B - DURAN VARLIKLAR

192.617.043

DİĞER ALACAKLAR NET

Bu bölümde kayıtlı bulunan 263.249 TL'nin

| | |
|---------------|--|
| 182.739 TL'si | Verilen depozito ve teminat tutarını, |
| 80.510 TL'si | Bağlı ortaklığımız Konya Ltd.Şti. nin personelinden alacaklar toplamını, |

ÖZKAYNAK YÖNEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR

Bu bölümde kayıtlı bulunan 32.687 TL.; sermayesinin yarısına iştirak ettiğimiz ve öz kaynak konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona tabii tutulan iştirakimiz Sigma Beton Laboratuvar Hizm. ve tic. limited şti.'nin kar yedeklerine aktarılan miktarın (10.677 TL), net dönem karının (10.322 TL) toplamının ana ortaklığa isabet eden (%50) kısmı (10.499 TL) ile bağlı ortaklığın önceki dönem net karından (12.688 TL) ana ortaklığa ödediği temettünün (500 TL) düşülmesiyle bulunan tutarın (12.188 TL), ana ortaklığın bağlı ortaklıklar hesabındaki toplam tutar (2.556.725 TL) ile yine bu tutardan söz konusu bağlı ortaklıktaki iştirak tutarımız (10.000 TL) arasındaki farktan oluşan negatif değer (- 2.546.725 TL) netleştirilmesiyle ortaya çıkan tutardan oluşmaktadır.

MADDİ DURAN VARLIKLAR NET

Bu bölümde kayıtlı bulunan 190.440.149 TL'nin

| | |
|---------------------|---|
| 40.393.216 TL'si | Aktifimizde kayıtlı olan Arazi ve Arsaların kayıtlı değerleri toplamını, |
| 8.913.115 TL'si | Aktifimizde kayıtlı olan Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri kayıtlı değerleri toplamını, |
| 14.956.927 TL'si | Aktifimizde kayıtlı olan Binaların kayıtlı değerleri toplamını, |
| 271.299.998 TL'si | Aktifimizde kayıtlı olan Makine, Teç ve Cihazların kayıtlı değerleri toplamını, |
| 30.532.005 TL'si | Aktifimizde kayıtlı olan Taahhüt Araç ve Gereçlerin kayıtlı değerleri toplamını, |
| 6.018.330 TL'si | Aktifimizde kayıtlı olan Döşeme ve Demirbaşların kayıtlı değerleri toplamını, |
| 969.000 TL'si | Yapılmakta olan yatırımlarımız toplamını, |
| 2.068.387 TL'si | Maddi duran varlıklarımızda yer alan diğer sabit kıymetlerin kayıtlı değerleri toplamını, |
| (184.710.829) TL'si | Maddi duran varlıklarımız için hesaplanan amortismanların kayıtlı değerleri toplamını. |

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR NET

Bu bölümde kayıtlı bulunan 1.191.494 TL'nin

| | |
|-------------------|---|
| 1.234.527 TL'si | Haklar toplamını, |
| 1.329 TL'si | Bağlı ortaklığımıza ait oto bakım ve ambar yenileme çalışmaları için katılanan maliyet toplamını, |
| 1.127.857 TL'si | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar toplamını, |
| (1.172.219) TL'si | Maddi olmayan duran varlıklarımız için hesaplanan amortismanların kayıtlı değerleri toplamını, |

DİĞER DURAN VARLIKLAR

Bu bölümde kayıtlı bulunan 689.464 TL'nin

| | |
|---------------|--|
| 163.364 TL'si | Verilen avanslardan bakiyemizi, |
| 358.231 TL'si | Gelecek yıllara ait giderlerimizi, |
| 167.849 TL'si | Aktifimizde kayıtlı olan diğer duran varlıklar toplamımızı göstermektedir. |

BİLANÇO KALEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (TL.)

TOPLAM KAYNAKLAR

383.672.453

A - KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

42.069.137

FINANSAL BORÇLAR NET

Bu bölümde kayıtlı bulunan 352.179 TL., 31.12.2008 itibarıyla Ziraat Bankası'ndan Sosyal Güvenlik Prim ödemesi amacıyla kullanılan faizsiz opsiyon kredisi tutarı (113.991 TL) ile Akbank'tan Takasa verilen müşteri çekleri ile ilgili olarak peşin kullanılan faizsiz takas kredisi tutarı (238.289 TL) ve bağlı ortaklığımızın finansal kiralama için alacağı (-101 TL) toplamından oluşmaktadır. Kullanılan bu faizsiz kredi tutarları ilgili bankalara sırasıyla 02.01.2009 (Akbank) ve 05.01.2009 (Ziraat) tarihlerinde geri ödenmiştir.

TİCARİ BORÇLAR NET

Bu bölümde kayıtlı bulunan 30.688.406 TL.'nin

| | | | |
|------------------|--|-----------------|---|
| 16.156.650 TL'si | Afakaş Ticaret ve Nakliyat A.Ş.'ye | 112.463 TL'si | Eroğonlar İnş.Malz.Nak.Paz.San.Tic.Ltd.Şti.'ne |
| 4.596.104 TL'si | Garip Linyitleri İşletme Müdürlüğü'ne | 112.229 TL'si | Yusuf Altunay'a |
| 2.525.127 TL'si | Medaş Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye | 95.923 TL'si | Salih Güle |
| 2.020.032 TL'si | Tamtaş Yapı Malzemeleri A.Ş.'ye | 93.806 TL'si | VICAT SA. ya |
| 807.843 TL'si | Baştaş-Başkent Çimento San.ve Tic. A.Ş.'ye | 85.632 TL'si | Canverteam Motors SA. ya |
| 327.114 TL'si | Redecam Group S.R.L.'a | 82.451 TL'si | Shell & Turcas Petrol A.Ş.'ye |
| 293.904 TL'si | Coface Sigorta A.Ş.'a | 81.350 TL'si | İteca Sodeci'ye |
| 272.344 TL'si | As İnşaat Nak. Mad. İth. İhr. San. Tic. Ltd. Şti.'ne | 75.531 TL'si | Kaynak Kaplama San.ve Tic.Ltd.Şti.'ne |
| 224.506 TL'si | Gaznet Şehir Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.'ye | 70.908 TL'si | Mikron-İş Geri Mak. Mad. San. Tic.Ltd.Şti.'ne |
| 185.379 TL'si | İmece Mühendislik San.ve Tic.Ltd.Şti.'ne | 61.360 TL'si | Akın Makina Ltd.Şti.'ne |
| 158.479 TL'si | Shell Petrol A.Ş.'ye | 59.539 TL'si | Uzman Prefabrik İnşaat San.ve Tic. A.Ş.'ye |
| 155.760 TL'si | Erdiren Dişil ve Makina San. A.Ş.'ye | 54.441 TL'si | Ün-Ka Yapı End.Tes.Tic.Ltd.Şti.'ne |
| 147.024 TL'si | Çarntaş İnş.Mad.Đış Tic.Ltd.Şti.'ne | 51.082 TL'si | Arkas Anadolu Nakliyat ve Tic.A.Ş.'ye |
| 129.243 TL'si | Asfer Taşımacılık Mad. İnş.San.ve Tic.Ltd.Şti.'ne | 1.523.365 TL'si | de diğer muhtelif şahıs ve firmalara ticari borçlarımız toplamını göstermektedir. |
| 128.818 TL'si | Mondi Packaging İstanbul San.Tic. Ltd. Şti.'ne | | |

DİĞER BORÇLAR

Bu bölümde kayıtlı bulunan 4.337.638 TL.'nin

| | |
|-----------------|--|
| 89.868 TL'si | Alınan depozito ve teminatlar toplamını |
| 72.154 TL'si | Ortaklarımıza temettü alacaklarından kaynaklanan borcumuzu |
| 459.189 TL'si | 2008 yılı sonunda tahakkuk eden 2009 yılı başında ödenen, çalışan personelimiz ücretleri toplamını |
| 3.463.199 TL'si | Tahakkuk eden 2008 yılı 4.dönem geçici vergi tutarı ile diğer aylık (KDV, Muhtasar, vb.) vergilerin toplam tutarını, |
| 247.069 TL'si | Sosyal Güvenlik Primi kesintileri toplamını, |
| 6.159 TL'si | Sendika Aidatı tutarını göstermektedir. |

BORÇ KARŞILIKLARI

Bu bölümde kayıtlı bulunan 236.957 TL.'nin,

| | |
|---------------|---|
| 216.957 TL'si | Ana ortaklığın dava giderleri ve tazminat karşılıkları toplamını, |
| 20.000 TL'si | 2008 yılında geirmeyen telefon faturaları için ayrılan maliyet gider karşılığı tutarını göstermektedir. |

DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Bu bölümde kayıtlı bulunan 6.453.957 TL.'nin,

| | |
|-----------------|--|
| 4.892.305 TL'si | Alınan kısa vadeli sipariş avanslarımız toplamını, |
| 10.000 TL'si | Gider tahakkukları tutarını |
| 1.551.652 TL'si | 2009 yılında devreden, 2008 yılında gerçekleşen ihrac kayıtlı satışlara ilişkin tecil edilen Katma Değer Vergisi tutarını, |

B - UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

16.649.705

BORÇ KARŞILIKLARI

Bu bölümde kayıtlı bulunan 987.761 TL.'nin 598.499 TL.'si personelimizin geçmiş senelik izin ücretlerinin karşılığında, 389.262 TL.'si de kıdemli personeller için ayrılan teşvik primleri karşılığı toplamından oluşmaktadır.

KIDEM TAZMİNAT KARŞILIĞI

Bu bölümde kayıtlı bulunan 1.793.363 TL.'si personelimiz için Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda hesaplanan; kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

ERTELENEN VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Bu bölümde kayıtlı bulunan 13.868.581 TL.'si Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda; yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların mali tablolarındaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanan vergi yükünü göstermektedir.

C - ÖZSERMAYE

324.953.611

ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

Bu bölümde kayıtlı bulunan 324.921.491 TL.'nin:

| | |
|-------------------|---|
| 4.873.440 TL'si | Ana ortaklığın ödenmiş sermayesini |
| 61.484.151 TL'si | Enflasyondan kaynaklanan Sermaye düzeltmesi farklarını, |
| (71.220) TL'si | Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesini, |
| 36.911 TL'si | Hisse senedi ihrac primleri tutar toplamını, |
| 6.527.248 TL'si | Hesaplarımızda oluşan yasal yedeklerimizi, |
| 3.845.387 TL'si | Hesaplarımızda oluşan statü yedeklerimizi, |
| 212.987.505 TL'si | Hesaplarımızda oluşan olağanüstü yedeklerimizi ile dağıtılmamış kar yedekleri toplamını göstermektedir. |

NET DÖNEM KARI

Bu bölümde kayıtlı bulunan 35.238.069 TL.; ana ortaklık dışı paylar hariç olmak üzere 2008 yılı konsolide dönem karını göstermektedir.

ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

Bu bölümde kayıtlı bulunan 32.120 TL.; ana ortaklık dışı paylar tutarını göstermektedir.

GELİR TABLOSU KALEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (TL.)

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar

Bu bölümde kayıtlı bulunan 59.831.282 TL'nin:

| | |
|-----------------------|---|
| 187.970.920 TL'si | Net satış gelirimizi, |
| (-) 128.139.638 TL'si | Satışlarımızın maliyetini göstermektedir. |

Faaliyet Karı

Bu bölümde kayıtlı bulunan 28.624.919 TL Ticari Faaliyetlerimizden brüt karımız olan 59.831.282 TL'den aşağıda yer alan 28.624.919 TL gider toplamının düşülmesi sonrası oluşan tutardan oluşmaktadır. 28.624.919 TL'nin:

| | |
|----------------------|--|
| (-) 19.047.586 TL'si | Pazarlama satış ve dağıtım giderlerini, |
| (-) 16.202.876 TL'si | 2008 yılı Genel Yönetim Giderlerimizi, |
| 8.207.841 TL'si | Diğer faaliyet gelirlerimizi, |
| (-) 4.163.742 TL'si | Diğer faaliyet giderlerimizi göstermektedir. |

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI

Bu bölümde kayıtlı bulunan 43.764.982 TL Faaliyet karımız olan 28.624.919 TL'den aşağıda ayrıntısı yer alan 15.140.063 TL'nin düşülmesi sonrası oluşan vergi öncesi karımız göstermektedir. 15.140.063 TL'nin:

| | |
|---------------------|---|
| 13.188 TL'si | Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar-zararlarındaki payları |
| 18.146.442 TL'si | Yıl içindeki finansman gelirlerimizi |
| (-) 3.019.567 TL'si | Yıl içindeki finansman giderlerimizi göstermektedir. |

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI

Bu bölümde kayıtlı bulunan 35.242.969 TL dönem vergi gideri (-) 10.419.469 TL ve ertelenmiş vergi geliri 1.897.456 TL sonrası oluşan net dönem karımızı göstermektedir.

Dönem Karının Dağılımı:

| | |
|-------------------|---------------|
| Azınlık Payı | 4.900 TL |
| Ana Ortaklık Payı | 35.238.069 TL |



BAZI FİNANSAL RASYOLAR

| | 2008 | 2007 |
|--|------|------|
| MALİ RANTABİLİTE | 0,11 | 0,15 |
| İKTİSADİ RANTABİLİTE | 0,11 | 0,17 |
| SATIŞ KARLILIĞI | 0,23 | 0,30 |
| CARİ ORAN | 4,54 | 6,08 |
| NET DÖNEM KARI / TOPLAM VARLIKLAR | 0,09 | 0,14 |
| ÖZSERMAYE / TOPLAM VARLIKLAR | 0,85 | 0,87 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER / TOPLAM VARLIKLAR | 0,15 | 0,13 |
| AKTİFLERDEKİ BÜYÜME | 0,11 | 0,11 |

İDARİ FAALİYETLER

Şirket Üst Yönetimi

Genel Müdür
Genel Müdür Yrd. - Satış ve Pazarlama
Genel Müdür Yrd. - Hazır Beton
Vicat Türkiye Teknik Danışman
Genel Müdür Yrd. - Teknik
Muhasebe Müdürü
Yakıtlar ve İkincil Yakıtlar Müdürü
Bilgi İşlem Müdürü
İnsan Kaynakları Müdürü
Satış ve Pazarlama Müdürü.

Devlet ULUŞ
Kadir BÜYÜKKARA
Ahmet GÖZEN
Mustafa ÖZÇELİK
Mustafa SATICIOĞLU
Mehmet Hakan KARABULUT
H. İbrahim BAYSAL
H. Levent İZBUDAK
İsa Metin GÜDEN
Sedat ÖZTÜRK

FAALİYETLER

Bağlı Ortaklığımızın (Konya Çimento Ticaret Ltd. Şti.) Üst Yönetimi
Müdür
Müdür Yrd. - Satış ve Pazarlama
Müdür Yrd. - Teknik

Ahmet GÖZEN
Ali UMUR
Ercan KARATAŞ

Bağlı Ortaklığımızın (Toros Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.) Üst Yönetimi (Yönetim Kurulu)

Konya Çimento Sanayi A.Ş. 'yi temsilen
Konya Çimento Ticaret Ltd. Şti. 'yi temsilen
Tantaş Yapı Malz. San. ve Tic. A.Ş. 'yi temsilen
Aktaş İnş. Malz. San. ve Tic. A.Ş. 'yi temsilen
Sigma Beton Lab. Hizm. Tic. Ltd. Şti. 'ni temsilen

Bülent AKARCAU
Louis MERCERON VICAT
Barbaros ONULAY
Suat BOZTAŞ
Yves KELLER

Personel ve İşçi Hareketleri

Ana Ortaklığın 2008 yılında personel ve işçi hareketi tablosunda gösterilmiştir.

| | Yılbaşı Mevcudu | Giren | Çıkan | Yılsonu Mevcudu |
|----------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|
| Sendikali Personel | 127 | 2 | 6 | 123 |
| Kapsam Dışı Personel | 63 | 15 | 14 | 64 |
| Toplam | 190 | 17 | 20 | 187 |

Bağlı Ortaklığın (Konya Çimento Tic. Ltd. Şti.) 2008 yılında personel ve işçi hareketi tablosunda gösterilmiştir.

| | Yılbaşı Mevcudu | Giren | Çıkan | Yılsonu Mevcudu |
|----------------------|-----------------|----------|-----------|-----------------|
| Sendikali Personel | - | - | - | - |
| Kapsam Dışı Personel | 188 | 3 | 12 | 179 |
| Toplam | 188 | 3 | 12 | 179 |

Diğer bağlı ortaklığımız olan ve 2006 Mayıs'ında kurulan Toros Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin ise tek görevli personeli bulunmaktadır. Şirketimizde ayrıca sözleşmeli olarak 1 İşyeri Doktoru ve 2 Hukuk Müşaviri görev yapmaktadır. Yıl içerisinde çeşitli sebeplerle 6 sendikali ve 14 kapsam dışı olmak üzere toplam 20 personel iş yerimizden ayrılmış, ayrılanların yerlerine 2 sendikali ve 15 kapsam dışı olmak üzere toplam 17 personel işe alınmıştır. Yine yıl içerisinde Bağlı Ortaklığımızdan (Konya Çimento Ticaret Ltd. Şti.) 12 personel iş yerinden çeşitli nedenlerle ayrılmış, 3 yeni personel işe alınmıştır.

Toplu İş Sözleşmesi Uygulamaları / Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler

Kapsam dışı personelimizin özük hakları kendileri ile imzalanan iş sözleşmelerine göre, kapsam içi personelimizin ise toplu iş sözleşmesi hükümlerine göre takip edilmektedir. İş yerimizde, Çimse-İş Sendikası ile ÇMİS (Çimento Müstahsilileri İşverenleri Sendikası) arasında 2008-2010 dönemini kapsayan grup Toplu İş Sözleşmesi imzalanmış olma yürürlüğe girmiştir. Sendikali personelimize ücretleri dışında yılda 4 maaş tutarı ikramiyenin yanı sıra evlilik, doğum, ölüm, doğal felaket, kıdemli işçi için teşvik primi, geçe vardiya zammı ile sosyal yardım adı altında nakdi yardımlar yapılmaktadır. Yine işçilerimize günde 1 öğün yemek, işe gidip gelmeleri için servis, temizlik malzemeleri ve giyim eşyası gibi ayni yardımlar da yapılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Yükümlülük Durumu

Ana ortaklıkta çalışan personelimizin tamamı 4857 sayılı iş kanunu kapsamında olup kıdem yılları toplamı 1313,7 yıl ve kıdem tazminatları yükümlülüğü 2.814.975 TL'dir.

Bağlı Ortaklığımızda (Konya Çimento Ticaret Ltd. Şti. ve Toros Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.) çalışan personelin tamamı 4857 sayılı iş kanunu kapsamında olup kıdem yılları toplamı 1.394 yıl 3 ay ve kıdem tazminatları yükümlülüğü 1.347.296 TL'dir. Toplam kıdem tazminatı yükümlülüğümüz 4.162.271 TL'dir.

2008 YILI İŞ GÜCÜ VERİMLİLİK TABLOSU

A- ÜRETİM ÜNİTELERİ VERİMLİLİĞİ

| | | | |
|------------------------|-------------------|---|--|
| Toplam İş Saati | 85.830,20 | = | 0,056 Saat/Ton (Geçen yıl 0,06 Saat/Ton) |
| Üretilen Klinker (Ton) | 1.530.514 | | |
| Toplam İş Saati | 112.343,64 | = | 0,064 Saat/Ton (Geçen yıl 0,07 Saat/Ton) |
| Üretilen Çimento (Ton) | 1.750.110 | | |

B- ÜRETİM VE YARDIMCI ÜNİTELER VERİMLİLİĞİ

| | | | |
|------------------------|-------------------|---|--|
| Toplam İş Saati | 326.998,40 | = | 0,213 Saat/Ton (Geçen yıl 0,22 Saat/Ton) |
| Üretilen Klinker (Ton) | 1.530.514 | | |
| Toplam İş Saati | 326.998,40 | = | 0,187 Saat/Ton (Geçen yıl 0,21 Saat/Ton) |
| Üretilen Çimento (Ton) | 1.750.110 | | |

YÖNETİM KURULUNCA GENEL KURULA SUNULAN KAR DAĞITIM ÖNERİLERİ

| | | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--|--|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| 1. | Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye | 4.873.440 | | 4.873.440 | |
| 2. | Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) | 14.916.917 | | 13.722.924 | |
| Esas Sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi | | | | | |
| Kar dağıtımında imtiyaz bulunmamaktadır. | | | | | |
| | | SPK'ya Göre | Yasal Kayıtlara (YK) Göre | SPK'ya Göre | Yasal Kayıtlara (YK) Göre |
| 3. | Dönem Karı | 43.764.982 | 51.342.532 | 58.586.943 | 62.314.922 |
| 4. | Ödenecek Vergiler (-) | (8.522.013) | (10.374.604) | (11.959.696) | (12.709.254) |
| 5. | NET DÖNEM KARI (=) | 35.242.969 | 40.967.928 | 46.627.247 | 49.605.668 |
| 6. | Geçmiş Yıllar Zararları (-) | - | - | - | - |
| 7. | Birinci Tertip Yasal Yedek (-) | - | - | - | - |
| Konsolidasyona Dahil İştirakin (*) Dağıtım Kararı Alınmamış Dağıtılabilir Kar Tutarı (-) | | - | - | (152.003) | - |
| 8. | NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI | 35.242.969 | 40.967.928 | 46.475.244 | 49.605.668 |
| 9. | Yıl İçinde Yapılan Bağışlar | 411.780 | - | 369.580 | - |
| 10. | BİRİNCİ TEMETTÜÜN HESAPLANACAKI BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI | 35.654.749 | - | 46.844.824 | - |
| 11. | Ortaklara Birinci Temettü | 7.131.305 | - | 12.183.600 | - |
| | - Nakit | 7.131.305 | - | 12.183.600 | - |
| | - Bedelsiz | - | - | - | - |
| | - Toplam | 7.131.305 | - | 12.183.600 | - |
| 12. | İmtiyazlı Hisse Senetleri Sahiplerine | - | - | - | - |
| 13. | Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlara vb. Temettü | - | - | - | - |
| 14. | İnifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü | - | - | - | - |
| 15. | Ortaklara İkinci Temettü | - | - | - | - |
| 16. | İkinci Tertip Yasal Yedek | 688.763 | - | 1.193.993 | - |
| 17. | Statü Yedekleri | - | - | - | - |
| 18. | Özel Yedekler | - | - | - | - |
| 19. | OLAĞANÜSTÜ YEDEK | 27.422.901 | 40.967.928 | 33.249.654 | 49.605.668 |
| 20. | Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar | - | - | - | - |
| | - Geçmiş Yıl Karı | - | - | - | - |
| | - Olağanüstü Yedekler | - | - | - | - |
| | - Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir | - | - | - | - |
| | - Diğer Yedekler | - | - | - | - |

DAĞITILABİLİR KAR PAYI HAKKINDA BİLGİ

PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ

(31 Aralık 2008)

| | GRUBU | TOPLAM TEMETTÜ TUTARI | 1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN | |
|------|-------|-----------------------|--|----------|
| | | | TUTARI (TL) | ORAN (%) |
| BRÜT | - | 7.131.305 | 1,463 | 146,33 |
| NET | - | 6.061.609 | 1,244 | 124,38 |

DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI

| ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYI TUTARI (TL) | ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI (%) |
|--|--|
| 7.131.305 | 20,00 |

(31 Aralık 2007)

| | GRUBU | TOPLAM TEMETTÜ TUTARI | 1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN | |
|------|-------|-----------------------|--|----------|
| | | | TUTARI (TL) | ORAN (%) |
| BRÜT | - | 12.183.600 | 2,500 | 250,00 |
| NET | - | 10.356.060 | 2,125 | 212,50 |

DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI

| ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYI TUTARI (TL) | ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI (%) |
|--|--|
| 12.183.600 | 26,01 |

KONYA ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ SAYIN GENEL KURULUNA

ORTAKLIĞIN

| | |
|---------------|---|
| Ünvanı | : Konya Çimento Sanayii Anonim Şirketi |
| Merkezi | : KONYA |
| Sermayesi | : 4.873.440,00 TL |
| Faaliyet türü | : Çimento-Hazır Beton-Agrega İmal ve satışı |

DENETÇİLERİN

| | |
|-------------------------------|---|
| Adı ve Ortak olup olmadıkları | : Hasan GÖKMEN (Ortak değil) Robert MICHALLAT (Ortak değil) Hüsnü BOZKURT (Ortak değil) |
|-------------------------------|---|

| | |
|--|----------|
| Görev süreleri | : 1 yıl |
| Katılan Yönetim Kurulu ve yapılan Denetim Kurulu toplantı sayısı | : 7 - 12 |

| | |
|---|--|
| Ortaklığın hesapları, defter ve belgeleri üzerinde yapılan incelemenin kapsamı, hangi tarihlerde inceleme yapıldığı ve varılan sonuçlar | : Şirket hesapları defter ve belgeleri üzerinde sırasıyla 31.01.2008 - 29.02.2008 - 31.03.2008 - 30.04.2008 - 30.05.2008 - 30.06.2008 - 31.07.2008 - 29.08.2008 - 30.09.2008 - 31.10.2008 - 28.11.2008 - 31.12.2008 tarihlerinde inceleme yapılmış, inceleme sonunda defter ve belgelerin düzenli ve mevzuat hükümlerine uygun olduğu görülmüştür. |
|---|--|

| | |
|--|--|
| Türk Ticaret Kanunu'nun 353.cü mad. 1.fikrasının 3 numaralı bendi gereği yapılan inceleme tarih ve sonuçları | : Şirket veznesinde T.T.K.353.ncü maddesinin 3 ve 4 numaralı bentlerine uygun olarak yıl içerisinde 31 Ocak - 29 Şubat - 31 Mart - 30 Nisan - 30 Mayıs - 30 Haziran - 31 Temmuz - 29 Ağustos - 30 Eylül - 31 Ekim - 28 Kasım - 31 Aralık tarihlerinde olmak üzere 12 defa sayım ve inceleme yapılmış ve 31 Aralık sonuçlarının kayıtlara uygun olduğu tespit edilmiştir. |
|--|--|

| | |
|---|---|
| Türk Ticaret Kanunu'nun 353.ncü mad. 1.fikrasının 4 numaralı bendi gereği yapılan inceleme tarih ve sonuçları | : Bu konuda yapılan incelemelerde şirkete teminat ve vedia olarak teslim edilen kıymetli evrakların kayıtlara uygun olduğu tesbit edilmiştir. |
|---|---|

| | |
|--|---|
| İhtikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar hakkında yapılan işlemler | : İhtikal eden şikayet ve yolsuzluk yoktur. |
|--|---|

RAPOR

Konya Çimento Sanayii Anonim Şirketi'nin 01.01.2008 - 31.12.2008 dönemi hesap ve işlemleri Türk Ticaret Kanunu, Ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile ilgili genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz ekli 31.12.2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki mali durumunu, 01.01.2008 - 31.12.2008 dönemine ait gelir tablosu, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru olarak yansıtmakta karın dağıtım önerisi yasalara ve ortaklık esas sözleşmesine uygun bulunmaktadır. Bilançonun ve Gelir Tablosunun onaylanması ve Yönetim Kurulu'nun açıklanmasını oylarınıza arz ederiz.

DENETÇİLER

Hasan GÖKMEN

Robert MICHALLAT

Hüsnü BOZKURT

YÖNETİM KURULUMUZUN KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM KAPSAMINDAKİ BEYANI

Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşmemiz gereği oluşturulan denetim kurumumuz ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuatı gereği oluşturulan denetimden sorumlu komitemizin yıllık çalışmalarını ve raporlarını, yıllık faaliyet raporlarımızla birlikte değerlendirilmiş olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında; şirketimizin 2008 yılı iç kontrol sistemi yönetim kurumumuzca gözden geçirilmiş ve sistemin sağlıklı olarak işlediği sonucuna varılmıştır.

KONYA ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**Yönetim Kurulu ve Hissedarlara**
Konya Çimento Sanayii A.Ş.**Giriş**

Konya Çimento Sanayii A.Ş. (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklıklarının 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotların denetlenmiş bulunduğudır.

Finansal Tablolarda İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK)'nce yayımlanan ve Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (UMS/IFRS) ile uyumlu olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmaları sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanması ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güveneyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

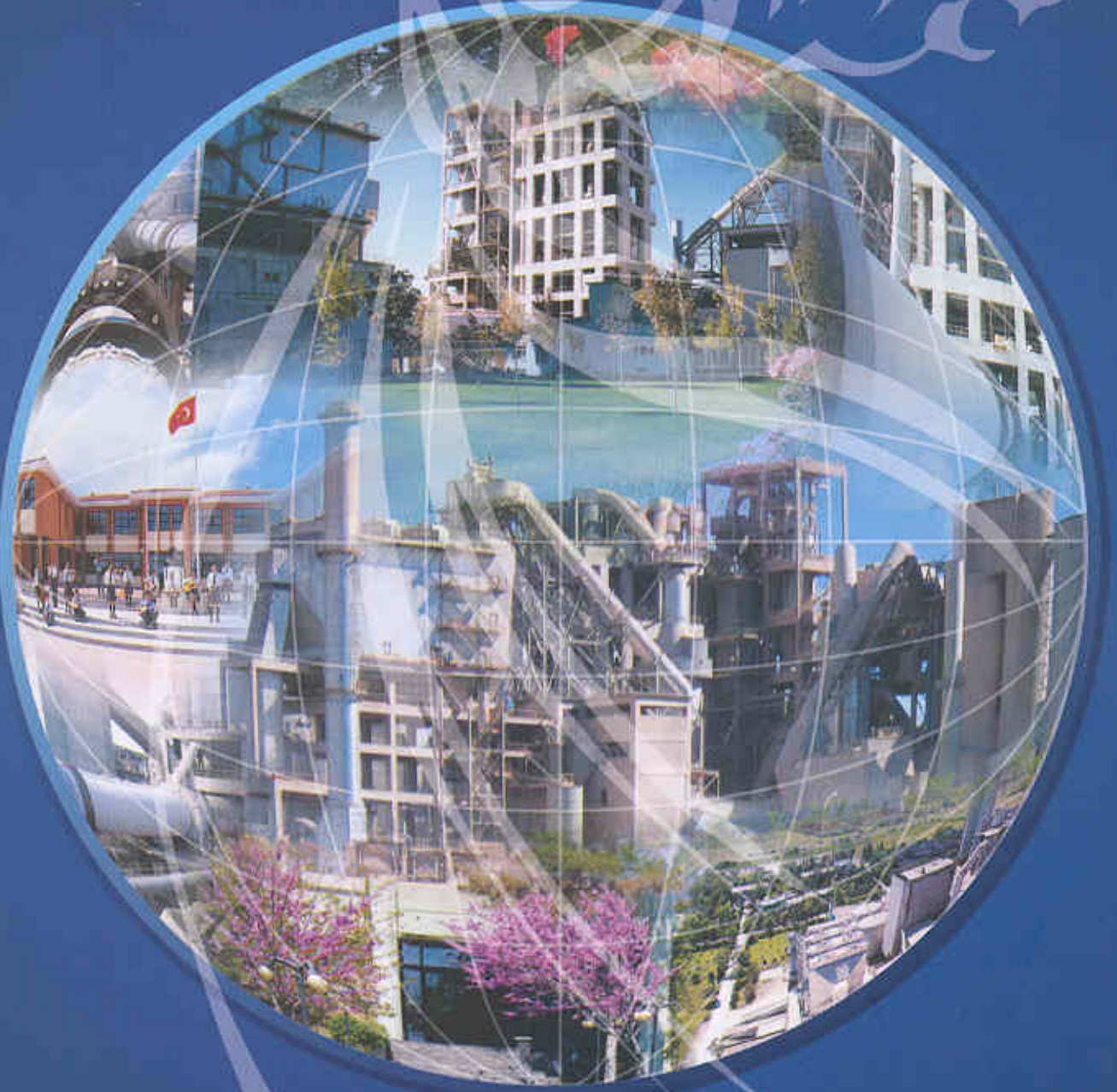
Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Konya Çimento Sanayii A.Ş. (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklıklarının, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve nakit akımlarını, TMSK'ca yayımlanan TMS/IFRS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
24 Şubat 2009**Denet Bağımsız Denetim**
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member firm of BDO International
DENET
Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.Ömür Günel
Sorumlu Ortak Başdenetçi**KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.****Yönetim Kurulu'na**

Konya Çimento Sanayii A.Ş. (Şirket)'nin 31 Aralık 2008 tarihli konsolide mali tablolarının bağımsız denetimi esnasında kullandığımız bağımsız denetim tekniklerini, Şirket koşullarına uygun tasarlamak amacıyla ve sadece bu kapsam ile sınırlı olmak üzere, Şirket iç kontrol sistemini kontrol etmiş bulunuyoruz. Bahse konu kontrollerin kapsamı ile sınırlı olarak, önemli herhangi bir sorun dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul,
24 Şubat 2009**Denet Bağımsız Denetim**
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.Ömür Günel
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Temel sigortanız...



ÇİMENTO
KONYA

Konya Çimento Sanayii A.Ş.

Horozluhan Mahallesi, Ankara Caddesi No:195 42300
Tel: 0.332.346 03 55 - Faks: 0.332.346 03 65 - Selçuklu/Konya
www.konyacimento.com.tr