

BATISÖKE

BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

Tarih: 28 Nisan 2009

Saat: 11.00

Yer: Şirket Merkezi Toplantı Salonu



OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

- 1- Açılış: Başkanlık Divanı teşkili ve Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın Başkanlık Divanı'nca imza edilmesine yetki verilmesi,
- 2- Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçiler ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu'nun raporları ile şirketin 2008 yılı Bilanço ve Kâr-Zarar hesaplarının okunması, görüşülmesi ve onaylanması
- 3- 2008 yılında yapılan bağış ve yardımlarla ilgili bilgi arzı ve onaylanması
- 4- Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve Denetçiler'in 2008 yılı faaliyetleri, hesapları ve sair ve başkaca her türlü tasarruflarından dolayı ibra edilmeleri,
- 5- Görev süresi sona eren Denetçiler için seçim yapılması ve Denetçiler' e verilecek ücretin tesbiti,
- 6- 2009 ve izleyen yıllardaki kâr dağıtım politikası hakkında bilgi arzı,
- 7- Dağıtılacak kârın miktarı ile dağıtım tarihinin Yönetim Kurulu teklifine göre onayı veya değiştirilerek kabulü,
- 8- Şirket Ana Sözleşmesi'nin 6. maddesinin değiştirilmesi hakkında müzakere ve karar verilmesi,
- 9- Yönetim Kurulu'nca seçilen Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu'nun Genel Kurul'un onayına sunulması,
- 10- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne T.T.K. 334. ve 335. maddelerine göre mezuniyet verilmesi,
- 11- Dilek ve öneriler.

A GRUBU PAY SAHIPLERİ ÖZEL GENEL KURULU TOPLANTI GÜNDEMİ

- 1- Başkanlık Divanı teşkili ve Özel Toplantı Tutanağı'nın Başkanlık Divanı'nca imza edilmesine yetki verilmesi
- 2- Şirket Ana Sözleşmesi'nin 6. maddesinin değiştirilmesi hakkındaki 28 Nisan 2009 günlü Genel Kurul Kararı'nın onanması hususunda T.T.K. 391. maddesine göre müzakere ve hakkında karar verilmesi

TÜRKİYE'DE ÇİMENTO SEKTÖRÜ

Türkiye'de 2008'de süregelen durgunluğa ilave-ten dünyada yılın son çeyreğinde yaşanan finansal krizin de etkisiyle inşaat sektörü olumsuz bir yıl geçirmiştir.

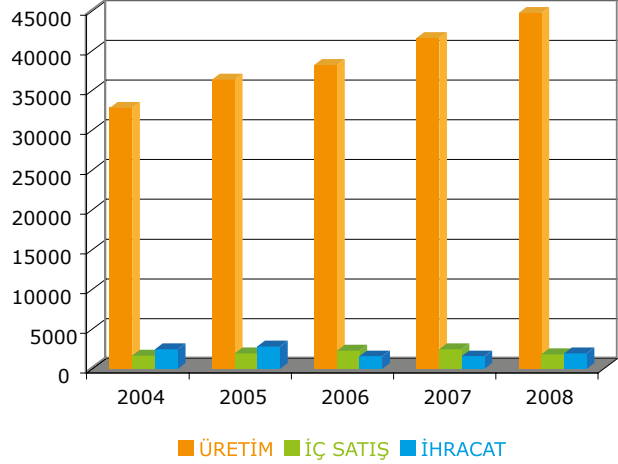
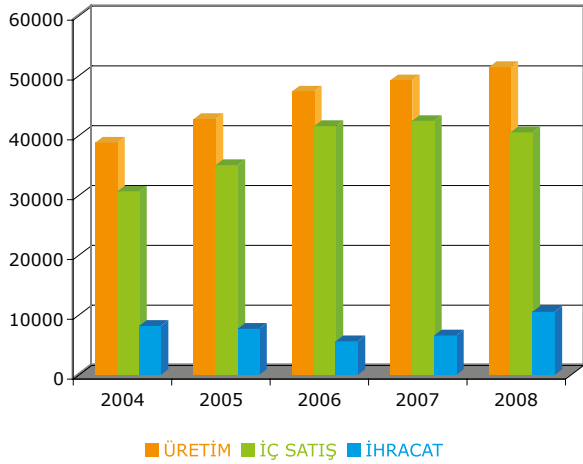
Buna bağlı olarak çimento sanayii de etkilenmiş, ihracatta yaşanan sıkıntıların da artmasıyla yılın son çeyreğinde artan klinker stokları nedeniyle bazı fabrikalar klinker üretimlerini durdurmuşlardır. 2007 ve 2008'de devreye giren yeni kapasitelerin özellikle Ege ve Batı Akdeniz Bölgeleri'nde arz miktarını aşırı artırması fiyat düşüşlerine yol açmış, krizle başlayan durgunluk ta buna eklenerek 2009'u daha da zor bir yıl haline getirmiştir.

İnşaat sektöründeki duraklamanın, Merkez Bankası'nın büyük faiz indirimine rağmen 2009 yılında da devam edeceği tahmin etmekteyiz.

Kahramanmaraş'ta yeni klinker ve çimento kapasiteleri devreye girmiştir. Set Grubu fabrikaları satışa çıkarılmış ancak satış işlemi gerçekleşmemiştir.

Bunun yanısıra Türkiye'de muhtelif yerlerde yeni klinker ve çimento üretim tesislerinin yatırımları devam etmektedir.

Türkiye'de 2008 yılında bir önceki yıla göre klinker üretimi % 7,56, çimento üretimi % 4,41, çimento ihracatı % 59,89 ve klinker ihracatı da % 25,02 artış göstermiş, buna karşılık çimento iç satışları % 4,43 ve klinker iç satışları % 26,12 azalmıştır. Ege Bölgesi'nde ise klinker üretimi % 10,76, çimento üretimi % 2,83, çimento iç satışları % 7,72, klinker ihracatı % 36,50 gerilemiş, çimento ihracatında % 16,74 artış görülmüştür.



Türkiye'de Çimento Üretim İç Satış ve İhracatı (ton)

| | Üretim | İç Satış | İhracat |
|-------------|------------|------------|------------|
| 2004 | 38.795.797 | 30.670.610 | 8.206.317 |
| 2005 | 42.786.835 | 35.083.198 | 7.737.666 |
| 2006 | 47.400.159 | 41.609.584 | 5.638.351 |
| 2007 | 49.255.880 | 42.456.000 | 6.619.842 |
| 2008 | 51.431.869 | 40.574.007 | 10.584.662 |

Türkiye'de Klinker Üretim İç Satış ve İhracatı (ton)

| | Üretim | İç Satış | İhracat |
|-------------|------------|-----------|-----------|
| 2004 | 32.788.751 | 1.629.947 | 2.465.894 |
| 2005 | 36.381.963 | 1.953.783 | 2.785.711 |
| 2006 | 38.197.718 | 2.264.600 | 1.557.062 |
| 2007 | 41.585.243 | 2.441.202 | 1.558.063 |
| 2008 | 44.731.545 | 1.803.422 | 1.947.919 |



ŞİRKETİMİZ FAALİYETLERİ

Yıl içinde süren ekonomik durgunluğun yanısıra Eylül ayında ortaya çıkan global mali krizin kaçınılmaz bir şekilde ülkemizi de etkilemesi sonucu diğer sektörlerde olduğu gibi inşaat sektöründe de önemli bir daralma yaşanmıştır.

İç pazarda gözlenen miktar ve fiyat düşüşlerinin yanısıra ihracat ta yılın son çeyreğinde neredeyse tıkanma noktasına gelmiş, dış pazar fiyatlarında düşüşler ortaya çıkmıştır. Bu nedenle ciro ve kârlılığımız oldukça etkilenmiştir. Artan klinker stokları nedeniyle yılın son çeyreği içerisinde klinker üretimine ara verilmek zorunda kalınmıştır.

Olumsuz ekonomik görünümün dünyada ve Türkiye’de 2009 yılında da devam edeceği, bu nedenle iç satışlar ve ihracatta sıkışıklığın süreceği kanaatindeyiz.

Kullanılan elektrik enerjisinin kalitesinin iyileştirilmesi amacıyla fabrika içine yaptırılan 154 kilovoltluk indirici trafo merkezi tamamlanmış ve devreye alınması amacıyla çalışmalar sürdürülmektedir.

Şirket ana sözleşmesinin “sermaye” başlıklı 6. maddesi YTL’na uyum amacıyla yıl içinde değiştirilmiştir.

2008 yılında 5.276.947 TL yatırım harcaması yapılmıştır. Aktif kıymetler üzerinden ayrılan amortisman tutarı 6.302.327 TL’dir.

780.816 ton klinker ve 726.318 ton çimento üretilmiştir. Geçen yıla göre klinker üretimi % 22,78 ve çimento üretimi ise % 4,62 azalmıştır. Çimento satışları da geçen yıla göre %3,9 düşüşle 728.779 ton olarak gerçekleşmiştir. Çimento üretimimizin 137.001 tonu ve çimento satışlarımızın ise 138.145 tonu Çavdır tesisinden yapılmıştır.

Bunun yanısıra 251.220 ton klinker ihraç edilmiştir. Klinker ihracatı geçen yıla göre % 16,82 gerilemiştir. İhracatımızın parasal tutarı yaklaşık 17,3 milyon A.B.D. Doları civarındadır.

2009 yılında 750.000 ton klinker ve 650.000 ton çimento üretimi ile 650.000 ton çimento satışı ve 200.000 ton klinker ihracatı hedeflenmektedir.



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN ÖNGÖRDÜĞÜ BİLGİLER

- 1. Raporun Dönemi** : 01.01.2008 – 31.12.2008
- 2. Şirketin Ünvanı** : Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş
- 3. Yönetim Kurulu**
- | | |
|---------------|---|
| Başkan | : Feyyaz İZMİROĞLU |
| Başkan Vekili | : Mustafa BÜKEY |
| Murahhas Üye | : Tufan ÜNAL |
| Üye | : Muzaffer İZMİROĞLU |
| Üye | : Seyit D.ŞANLI |
| Üye | : Sevinç İZMİROĞLU (21.03.2008 tarihinden itibaren) |
| Üye | : Türkan BALTALI |
| Üye | : Meltem GÜNEL |
| Üye | : Sülün İLKİN |
| Üye | : Murat TUNCER (01.01.2008-21.03.2008) |

Yönetim Kurulu Mart/2011'e kadar 3 yıllığına seçilmiştir.

- 4. Denetleme Kurulu** : Tarık Dünder ULUSEL
Musa Levent ERTÖRER

Denetleme Kurulu Mart 2009'a kadar 1 yıllığına seçilmişlerdir.

5. Müdürler

- | | |
|--------------------------------|--------------------------|
| Genel Müdür | : Onur ALTINIŞIK |
| Genel Koordinatör | : Dr.Necip TERZİBAŞIOĞLU |
| Genel Sekreter | : M. Bülent EGELİ |
| İşletme Müdürü | : Feyzullah KESKİN |
| Personel ve İdari İşler Müdürü | : Rüstem ATEŞ (*) |
| Ticaret Müdürü | : Kamil KARADENİZ (*) |
| Enerji Müdürü | : Haluk GÜNER |
| Makine Bakım Müdürü | : Erhan BİÇER |
| Kalite Kontrol Müdürü | : Niyazi DENİZ (*) |
| Çavdır Şube Yetkilisi | : Faruk ER |

(*) 06.01.2009 tarihi itibarıyla görevden ayrılmışlardır.

- 6.** 2008 yılı sonunda Şirketimizdeki toplam personel sayısı 293 kişidir.

Muhatap Çimse-İş Sendikası ile 20.03.2008 tarihinde imzalanan 2008-2009-2010 yıllarını kapsayan toplu iş sözleşmesi ile 2008 yılı için aylık çıplak ücretlere ortalama % 12 ücret zammı yapılmış ve ayrıca her ay kişi başı 130,00 TL sosyal yardım parası ödenmiştir.

- 7.** Ortaklığımız cari dönemde herhangi bir menkul kıymet çıkarmamıştır.

8. Ortaklığımızın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında, raporun ön kısmında bilgi verilmiştir.



AYRINTILI BİLANÇO (TL)

| VARLIKLAR | Dipnot Referansları | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar | | 52.350.311 | 55.196.033 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 17.170.623 | 19.254.989 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 0 | 0 |
| Ticari Alacaklar | 10-37 | 9.085.356 | 10.452.465 |
| - İlişkili Taraflardan Alacaklar | 37 | 795.262 | 661.017 |
| - Diğer Ticari Alacaklar | 10 | 8.290.094 | 9.791.448 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | 0 | 0 |
| Diğer Alacaklar | 11 | 10.945 | 13.447 |
| Stoklar | 13 | 20.419.574 | 18.667.353 |
| Canlı Varlıklar | 14 | 0 | 0 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26 | 5.663.813 | 6.807.779 |
| (Ara Toplam) | | 52.350.311 | 55.196.033 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | 34 | 0 | 0 |
| Duran Varlıklar | | 150.499.603 | 159.149.241 |
| Ticari Alacaklar | 10 | 0 | 0 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | 0 | 0 |
| Diğer Alacaklar | 11 | 67.485 | 57.374 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 15.777.165 | 27.241.249 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 16 | 0 | 0 |
| Canlı Varlıklar | 14 | 0 | 0 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 17 | 0 | 0 |
| Maddi Duran Varlıklar | 18 | 129.670.559 | 128.660.604 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19 | 449.393 | 356.291 |
| Şerefiye | 20 | 0 | 0 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 35 | 3.705.982 | 1.377.416 |
| Diğer Duran Varlıklar | 26 | 829.019 | 1.456.307 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 202.849.914 | 214.345.274 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı ve ayrılmaz parçasıdır.

| KAYNAKLAR | Dipnot Referansları | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 6.519.884 | 12.870.112 |
| Finansal Borçlar | 8 | 149.894 | 176.540 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 | 0 | 0 |
| Ticari Borçlar | 10-37 | 3.060.014 | 5.096.482 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 37 | 25.660 | 41.638 |
| - Diğer Ticari Borçlar | 10 | 3.034.354 | 5.054.844 |
| Diğer Borçlar | 11-37 | 19.056 | 206.394 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 37 | 6.477 | 5.779 |
| - Diğer Borçlar | 11 | 12.579 | 200.615 |
| Finans Sektörü Faal.den Borçlar | 12 | 0 | 0 |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | 21 | 0 | 0 |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü | 35 | 2.524.457 | 5.654.873 |
| Borç Karşılıkları | 22 | 28.338 | 100.534 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 26 | 738.125 | 1.635.289 |
| (Ara toplam) | | 6.519.884 | 12.870.112 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan D.Varlıklara İlişkin Yüküm. | 34 | 0 | 0 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 10.525.202 | 11.078.396 |
| Finansal Borçlar | 8 | 0 | 0 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 | 0 | 0 |
| Ticari Borçlar | 10 | 0 | 0 |
| Diğer Borçlar | 11 | 0 | 0 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | 12 | 0 | 0 |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | 21 | 0 | 0 |
| Borç Karşılıkları | 22 | 0 | 0 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 24 | 1.825.705 | 2.161.589 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 35 | 8.699.497 | 8.916.807 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 26 | 0 | 0 |
| ÖZKAYNAKLAR | 27 | 185.804.828 | 190.396.766 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 0 | 0 |
| Ödenmiş Sermaye | | 56.250.000 | 56.250.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | | 82.324.631 | 82.324.631 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | | 0 | 0 |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | | 0 | 0 |
| Değer Artış Fonları | | 0 | 0 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | 0 | 0 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 9.213.167 | 7.881.293 |
| Geçmiş Yıllar Kâr/Zararları | | 37.438.607 | 24.908.622 |
| Net Dönem Kârı/Zararı | | 578.423 | 19.032.220 |
| Azınlık Payları | | 0 | 0 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 202.849.914 | 214.345.274 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı ve ayrılmaz parçasıdır.

AYRINTILI GELİR TABLOSU (TL)

| | Dipnot Referansları | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Satış Gelirleri | 28 | 82.785.087 | 95.437.560 |
| Satışların Maliyeti (-) | 28 | (66.547.693) | (58.097.698) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr (Zarar) | | 16.237.394 | 37.339.862 |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler | | 0 | 0 |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-) | | 0 | 0 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr (Zarar) | | 0 | 0 |
| BRÜT KÂR/ZARAR | | 16.237.394 | 37.339.862 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 29 | (7.763.432) | (7.490.071) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 29 | (5.186.735) | (5.449.999) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 29 | 0 | 0 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 31 | 2.408.102 | 1.059.021 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 31 | (29.226) | (2.624.042) |
| FAALİYET KÂRI/ZARARI | | 5.666.103 | 22.834.771 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kâr/Zararlarındaki Paylar | 16 | 0 | 0 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler | 32 | 11.504.248 | 7.569.677 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-) | 33 | (16.613.347) | (6.945.753) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI | | 557.004 | 23.458.695 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri | | 21.419 | (4.426.475) |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | 35 | (2.524.457) | (5.654.873) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri | 35 | 2.545.876 | 1.228.398 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI | | 578.423 | 19.032.220 |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | | |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Kârı/Zararı | | 0 | 0 |
| DÖNEM KÂRI/ZARARI | | 578.423 | 19.032.220 |
| Dönem Kâr/Zararının Dağılımı | | 0 | 0 |
| Azınlık Payları | | 0 | 0 |
| Ana Ortaklık Payları | | 0 | 0 |
| Hisse Başına Kazanç | 36 | 0,0103 | 0,3384 |
| Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç | | 0 | 0 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | 0,0103 | 0,3384 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç | | 0 | 0 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı ve ayrılmaz parçasıdır.

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)

| | SERMAYE | SERMAYE DÜZ. FARKLARI | KÂRDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER | FİNANSAL VARLIK DEĞER ARTIŞ FONU | NET DÖNEM KÂRI VEYA ZARARI | GEÇMİŞ YILLAR KÂR/ ZARARI | TOPLAM |
|---|------------|-----------------------|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------|
| Dipnot Referansları | 27/a | 27/b | 27/g | - | 27/ı - 36 | 27/h | 27 |
| 01 Ocak 2007 İTİBARIYLA BAKİYE | 56.250.000 | 82.324.631 | 3.853.326 | - | - | 53.656.663 | 196.084.620 |
| Kâr dağıtımı | - | - | - | - | - | - | - |
| Yasal yedekler | - | - | 4.027.967 | - | - | (4.027.967) | - |
| Temettü ödemeleri | - | - | - | - | - | (24.720.074) | (24.720.074) |
| Finansal varlık değer artış fonu | - | - | - | - | - | - | - |
| Net Dönem Kârı | - | - | - | - | 19.032.220 | - | 19.032.220 |
| 31 Aralık 2007 İTİBARIYLA BAKİYE | 56.250.000 | 82.324.631 | 7.881.293 | - | 19.032.220 | 24.908.622 | 190.396.766 |
| 01 Ocak 2008 İTİBARIYLA BAKİYE | 56.250.000 | 82.324.631 | 7.881.293 | - | - | 43.940.842 | 190.396.766 |
| Kâr dağıtımı | - | - | - | - | - | - | - |
| Yasal yedekler | - | - | 1.331.874 | - | - | (1.331.874) | - |
| Temettü ödemeleri | - | - | - | - | - | (5.170.361) | (5.170.361) |
| Finansal varlık değer artış fonu | - | - | - | - | - | - | - |
| Net Dönem Kârı | - | - | - | - | 578.423 | - | 578.423 |
| 31 Aralık 2008 İTİBARIYLA BAKİYE | 56.250.000 | 82.324.631 | 9.213.167 | - | 578.423 | 37.438.607 | 185.804.828 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı ve ayrılmaz parçasıdır.

NAKİT AKIM TABLOSU (TL)

| | Dipnot Referansları | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Vergi öncesi net kâr/zarar | | 557.004 | 23.458.695 |
| Düzeltilmeler | | | |
| Amortisman (+) | 18-19 | 6.302.327 | 6.296.714 |
| Kıdem tazminatındaki değişim (+) | 24-30 | 0 | 488.132 |
| Faiz gideri tahakkuğu (+) | 33 | 0 | 0 |
| Faiz geliri tahakkuğu (-) | 6-32 | (2.842) | (9.820) |
| Gider tahakkukları (+) | 30-33 | 12.005.084 | 4.832.351 |
| Gelir Tahakkuğu (-) | 31 | (335.884) | (800.897) |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet kârı | | 18.525.689 | 34.265.175 |
| Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki artış (-), azalış (+) | 10-11 | 1.503.856 | 3.023.420 |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış (+) | 37 | 0 | 0 |
| Stoklardaki artış (-) | 13 | (1.752.221) | (4.909.389) |
| Diğer dönen varlıklardaki artış (-) | 26 | 0 | 0 |
| Diğer duran varlıklardaki azalış (+) | 26 | 0 | 144.631 |
| Ticari borçlar ve diğer borçlardaki azalış (-), artış (+) | 10-11 | (2.208.526) | (843.955) |
| İlişkili taraflara borçlardaki azalış (-) | 37 | (15.978) | 0 |
| Esas Faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit | | 16.052.820 | 31.679.882 |
| Diğer yükümlülük ve borçlardaki azalış (-) | 26 | (897.164) | (837.946) |
| Banka masrafları ödemeleri (-) | 33 | (22.325) | (83.775) |
| Vergi Ödemeleri (-) | | (7.097.341) | (12.219.251) |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | | 8.035.990 | 18.538.910 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-) | 7 | (541.000) | (31.803.111) |
| Maddi varlık satın alımları (-) | 18 | (5.119.504) | (2.526.579) |
| Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | 18 | 114.450 | 105.625 |
| Tahsil edilen faizler (+) | | 0 | 0 |
| Tahsil edilen temettüler (+) | 32 | 305.175 | 1.024.350 |
| Maddi olmayan varlık alım satımları neti (-) | 19 | (157.443) | (3.068) |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit | | (5.398.322) | (33.202.783) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | | 0 | 0 |
| Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (+) | | 0 | 0 |
| Finansal kiralama borçları ilgili ödemeler (-) | | 0 | 0 |
| Ödenen temettüler (-) | | (4.871.928) | (23.650.645) |
| Banka kredilerinde artış (+) | 8 | 149.894 | 176.540 |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (4.722.034) | (23.474.105) |
| Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış | | (2.084.366) | (38.137.978) |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 6 | 19.254.989 | 57.392.967 |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 6 | 17.170.623 | 19.254.989 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı ve ayrılmaz parçasıdır.

MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

I – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İşletmenin ticaret unvanı Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.’ dir.

Merkez Adresi: Ankara Caddesi No:335 Bornova İzmir

Fabrika Adresi: Atatürk Mahallesi Aydın Caddesi No:234 Söke Aydın

Öğütme Paketleme Tesisi: Çavdır Burdur

Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş. , Batıçim Batı Anadolu Çimento San. A.Ş grubuna ait olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Şirket’in %74,62’si Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayi A.Ş.’ ne ait olup, geri kalan %25 hisse İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’ nda işlem görmekte ve % 0,38 yerel küçük ortaklardan oluşmaktadır.

Fiili faaliyet konusu, klinker, çimento üretimi ve satışlarıdır.

Tarihi değerlere göre ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortak Unvanı /Adı Soyadı | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|-----------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay oranı | Tutar | Pay oranı | Tutar |
| Batıçim A.Ş. | 74,62 | 41.975.727 | 74,62 | 41.973.750 |
| Diğer | 25,38 | 14.274.273 | 25,38 | 14.276.250 |
| TOPLAM | 100,00 | 56.250.000 | 100,00 | 56.250.000 |

Yıl içinde çalışan personelin kategoriler itibarıyla ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------|----------------|----------------|
| Yönetici | 9 | 9 |
| Memur | 65 | 75 |
| İşçi | 241 | 243 |

İşletmenin Bağlı Ortaklıkları ve buna bağlı olarak İştirakleri ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsleri yoktur. İşletmenin Satılmaya hazır finansal varlıklarında Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş., Ash Plus Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş. ve Batıçim Enerji Elektrik Üretim A.Ş. bulunmaktadır.

2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Seri XI, No:29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygun olarak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısı ile mali tablolarda, 01 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS/TMS 29) uygulanmamıştır.

Şirket mali tablolarını makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alarak hazırlamıştır. Şirket yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

04 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince 01 Ocak 2009 tarihinde 31.12.2008 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan para birimlerindeki “Yeni” ibaresi kaldırılarak “Türk Lirası (TL)” ve “Kuruş (Kr)” olarak değişmesi kararlaştırılmıştır. Paranın değer ölçüsünde değişiklik öngörmeyen bu değişim sadece isimde olacaktır. Değişim sonrası 1 Yeni Türk Lirası (YTL) = 1 Türk Lirası (TL)’na eşit olacaktır. 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası (TL) cinsinden hazırlanmıştır.

Şirket’in finansal tabloları, Şirket’in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacı ile önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. SPK’nun 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı kararı ile belirlemiş olduğu finansal raporlama esasları doğrultusunda 31 Aralık 2007 tarihli bilanço ve 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosunda bazı sınıflamalar yapılmıştır. Yapılan sınıflamaların özkaynaklar ve net dönem karı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilmiştir.

b) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenmektedir. Dönem içerisinde muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler bulunmamaktadır. Uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır. Şirket’in muhasebe politikaları ve tahminlerinde herhangi bir değişiklik veya hata bulunmamaktadır.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

c) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hataların etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş kârlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş kârlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülâtif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

d) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket’in cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2008 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket’in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan veya uygulaması tercih edilmeyen standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2008 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket’in faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir:

UFRYK 11, “UFRS 2 – İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler”

UFRYK 12, “Hisse İmtiyaz Anlaşmaları”,

UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”,

UFRYK 14, “UMS 19- Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gereklilikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri”

UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”,

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

| | |
|--|--|
| UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri” | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları” | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik. | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar” UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik | 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UMS 23, “(Revize) Borçlanma Maliyetleri” Doğrudan Giderleştirmeyi Engelleyen Kapsamlı Değişiklikler | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UMS 27, “Konsolide ve Solo Mali Tablolar” UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UMS 1, “Mali Tabloların Sunumu” UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UMS 1, “Mali Tabloların Sunumu” Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |

| | |
|---|--|
| UFRS 5, "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler " Bağlı ortaklığın üzerindeki kontrolün kaybedilmesi sonucunu doğuran satış planının sınıflandırma ve sunumu ile ilgili değişiklikler | 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" Geri kazanılabilir tutar kavramının tanımı ile ilgili değişiklik | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standarda ilişkin tanım değişiklikleri | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |

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

e) **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

e/i) **Hasılat**

Satışlar, teslimat yapıldığı yada hizmet sunulduğunda gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının kuvvetle olası olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden kayıtlara alınır. Net satışlar satılmış ürün yada tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir. Raporlama dönemi itibarıyla hizmet hasılatı bulunmamaktadır. Faiz geliri, toplanması şüpheli duruma düşmediği sürece, tahakkuk ettiği dönemde etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir.

Mal satışına ilişkin hasılat, aşağıdaki tüm koşullar yerine geldiğinde finansal tablolara yansıtılır;

İşletmenin malların sahipliği ile ilgili önemli risk ve getirileri alıcıya devretmiş olması,

İşletmenin satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolü veya sahipliğin genel olarak gerektirdiği şekilde bir yönetim etkinliğini sürdürmemesi,

Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi,

İşleme ilişkin ekonomik yararların işletmece elde edilmesinin muhtemel olması,

İşleme ilişkin yüklenen veya yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Temettü ve faiz gelirleri;

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettüler; hissedarların tahsil etme hakları ortaya çıktığında finansal tablolara yansıtılır.

e/ii) **Stoklar**

Stoklar, maliyet bedeli veya net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup, Şirket stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemiştir.

e/iii) **Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar (31 Aralık 2004 tarihinden önceki satın alınmış veya imal edilmiş maddi duran varlıklar paranın 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücüne göre değerlendirilmiş şekli ile) birikmiş amortismanı düşülmüş olarak gösterilmiştir. Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi duran varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğru sal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul

edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır.

Maddi duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri gözönüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir;

| | 31 Aralık 2008 Amortisman Oranı % | 31 Aralık 2007 Amortisman Oranı % |
|-------------------------------|--|--|
| Yer altı ve Yerüstü Düzenleri | 3,33 – 4,17 | 3,33 – 4,17 |
| Binalar | 2 – 2,33 | 2 – 2,33 |
| Makine, Tesis ve Cihazlar | 4 – 10 | 4 – 10 |
| Taşıtlar | 14,3 – 25 | 14,3 – 25 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 10 | 10 |

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda maddi duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilmektedir. Maddi duran varlık elden çıkarılmalarıyla oluşan gelir ve zararlar, düzeltilmiş maddi duran varlık tutarları üzerinden hesaplanarak gelir/gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilmekte ve ilişkilendirildiği maddi duran varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

e/iv) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ,yazılımlara yönelik haklardan ve özel tükenmeye tabi varlıklardan (31 Aralık 2004 tarihinden önceki satın alınmış veya imal edilmiş maddi olmayan duran varlıklar paranın 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücüne göre değerlendirilmiş şekli ile) oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar alış değerlerinden kaydedilip, itfa payları alış yılından itibaren beş ve on yıllık (31.12.2007 – beş ve on yıllık) ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilmektedir. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

e/v) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

e/vi) Borçlanma maliyetleri

Amaçlandığı şekilde satışa veya kullanıma hazır hale getirilmesi için bir süre gereken özellikli varlıklarla doğrudan ilişkisi kurulan borçlanma maliyetleri söz konusu özellikli varlığın bir parçası olarak aktifleştirilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için ge-

rekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki tüm katlanılan borçlanma maliyetleri dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır. Şirket'in cari dönemde borçlanma maliyetine konu olabilecek bir borçlanması olmadığı için, aktifleştirilen veya gider yazılan her hangibir borçlanma maliyeti yoktur.

e/vii) Finansal araçlar

Finansal Varlıklar

Finansal varlıkların sınıflandırılması, varlıkların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. Şirket, varlıklarını aşağıdaki gibi sınıflandırmıştır;

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisinde dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilir.

Etkin Faiz Yöntemi; finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin Faiz Oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Finansal araçlar "UMS 39" 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değeri olmayan veya makul değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen hisse senetlerindeki yatırımlar haricindeki finansal varlıkların ilk defa mali tablolara alınması sırasında tanımlanması koşulu ile makul değerlerindeki değişimler gelir tablosuna yansıtılabilir.

Yeniden düzenlenen UMS 39'da belirtildiği üzere Şirket, yeniden düzenlenen UMS 39'u ilk defa uygulamakla, daha önce mali tablolara alınan finansal varlıkları tekrar gözden geçirmiş ve borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değeri olmayan veya makul değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen hisse senetlerindeki yatırımlar haricindeki finansal varlıkları, makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, (ki bu durumda dönen varlıklar içerisinde gösterilir.) duran varlıklarda gösterilmektedir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup, düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve varlıkla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, 01 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kalıcı olmayan kayıpları, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılana kadar doğrudan özsermaye altında muhasebelemektedir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan menkul kıymetlerin makul değer değişikliği bu

finansal varlıkların bilanço tarihindeki makul değerleri ile iskonto edilmiş bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar mali tablolardan çıkarıldıklarında, özsermayede birikmiş kâr/zararlar da takip edilen ilgili kazanç veya kayıplar gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde edinme maliyeti ile makul değeri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerlerle muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz giderleri ile birlikte etki faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin Faiz Yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin Faiz Oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

e/viii) İşletme birleşmeleri

Şirketin işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

e/ix) Kur değişiminin etkileri

Yıl içinde gerçekleşen yabancı para işlemleri, işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir. Dönem sonu varlık ve yükümlülükler içerisindeki döviz kalemleri ise bilanço tarihinde yürürlükteki döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Kur farklarından doğan kazanç ve zararlar cari dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır.

e/x) Hisse başına kâr / (zarar)

Gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kâr, net kârın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilmektedir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kârlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplamalarında, mali tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmaktadır.

e/xi) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

e/xii) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılama-

diğı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin mali tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar mali tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket'in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder

e/xiii) Kiralama işlemleri

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. Şirket' in kiralama işlemleri başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

e/xiv) İlişkili taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

e/xv) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket klinker, çimento üretim ve satışı konularında faaliyet gösterdiğinden ekli mali tablolarda klinker ve çimento satışlarının yurtiçi ve yurtdışı faaliyet sonuçlarını içermektedir.

e/xvi) İnşaat sözleşmeleri

Şirket'in faaliyet konusu gereği inşaat sözleşmelerine ilişkin hükümler kapsamında değerlenebilecek herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

e/xvii) Durdurulan faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin mali tablolara alınma ve değerleme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

e/xviii) Devlet teşvik ve yardımları

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

e/xix) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkuller başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

e/xx) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi, vergi kanunlarında yer alan istisna ve indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Son üç hesap döneminde geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları aşağıda sunulmaktadır:

| | |
|-----------|-----|
| 2006 yılı | %20 |
| 2007 yılı | %20 |
| 2008 yılı | %20 |

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir.

Oluşan mali zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kârdan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan mali zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve kullanabilecek geçmiş yıl mali zararları ile vergi indirimi ve istisnalarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Son dönemlerini zararla sonuçlandırmış olan işletmeler, kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali kârın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunabilmeleri veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığını mali tablolara alır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

e/xxı) Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmaktadır.

e/xxii) Emeklilik planları

Şirket’in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

f) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket tek bir sektörde faaliyet gösterdiği için ayrıca sektörel bilgi verilmemiştir. Şirket'in önemli tüm aktifleri, üretim faaliyetleri ve dağıtım kanalları Türkiye'de yerleşiktir.

6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-----------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | | 3.912 | 10.341 |
| Bankalar | | 17.166.711 | 19.244.648 |
| | -Vadesiz mevduatlar | 546.832 | 741.226 |
| | -Yabancı Para | - | 7.902 |
| | -Türk Lirası | 546.832 | 733.324 |
| | -Vadeli mevduatlar | 16.619.879 | 18.503.422 |
| | -Yabancı Para | 14.613.037 | 14.198.742 |
| | -Türk Lirası | 2.004.000 | 4.295.006 |
| | -Gelir Tahakkuku | 2.842 | 9.674 |
| TOPLAM | | 17.170.623 | 19.254.989 |

Vadeli mevduatların tümü 3 aydan kısa vadelidir ve banka hesaplarında bloke mevduat bulunmamaktadır.

| Para Birimi | Faiz Oranı (%) | Vade Tarihi | 31 Aralık 2008 |
|---------------|----------------|-------------|-------------------|
| TL | 20,70 | 05.01.2009 | 1.004.000 |
| TL | 20,40 | 03.02.2009 | 1.000.552 |
| USD | 5,75 | 03.02.2009 | 14.615.327 |
| TOPLAM | | | 16.619.879 |

| Para Birimi | Faiz Oranı (%) | Vade Tarihi | 31 Aralık 2007 |
|---------------|----------------|-------------|-------------------|
| TL | 16,00 | 02.01.2008 | 2.295.847 |
| TL | 19,25 | 04.02.2008 | 2.000.883 |
| USD | 6,10 | 04.02.2008 | 14.206.692 |
| TOPLAM | | | 18.503.422 |

7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

| | Pay Oranı % | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | | - | - |
| Makul Değer Değişimleri Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar (*) | | 15.171.260 | 27.176.344 |
| Batıçım A.Ş. | 4,09 | 27.176.344 | 31.738.206 |
| Batıçım A.Ş. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | | (12.005.084) | (4.561.862) |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (**) | | 605.905 | 64.905 |
| ASH Plus A.Ş. | 0,05 | 14.905 | 14.905 |
| Batıçım Enerji A.Ş. | 19,70 | 591.000 | 591.000 |
| Batıçım Enerji A.Ş Sermaye Taahhüdü (-) | | - | (541.000) |
| TOPLAM | | 15.777.165 | 27.241.249 |

(*) Makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar Şirket'in 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla elinde bulundurduğu ana ortaklık olan, Batıçım Batı Anadolu Çimento Sanayi A.Ş. hisse senetlerinden oluşmaktadır. Söz konusu hisse senetleri İMKB'de işlem gördüğünden bilanço tarihindeki İMKB verileri baz alınarak saptanan makul bedellerinden gösterilmiştir.

(**) Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif piyasalarda kote edilmiş borsa fiyatının bulunmaması ve makul değerinin güvenilir bir şekilde elde edilememesi nedeniyle, değer düşüklüğünden arındırılmış maliyet bedeli üzerinden gösterilmiştir.

8- FİNANSAL BORÇLAR

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Banka Kredileri | 149.894 | 176.540 |
| Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri | - | - |
| Tavhil Anapara Taksit ve Faizleri | - | - |
| Çıkarılmış Bono ve Senetler | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | - | - |
| Çıkarılmış Tavhiller | - | - |
| Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler vb. | - | - |
| TOPLAM | 149.894 | 176.540 |

Banka kredisi kısa vadeli TL kredisi olup faizsizdir. Söz konusu kredi Şirket'in SSK primlerinin ödenmesine ilişkin olarak kullanılmıştır.

9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

IO - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | | |
| Alıcılar | 3.394.329 | 2.279.332 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not:37) | 808.895 | 665.357 |
| Alacak çekleri | 5.019.393 | 7.671.406 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 178.170 | 178.170 |
| Şüpheli alacak karşılığı(-) | (178.170) | (178.170) |
| Alacak Reeskontu (-) | (123.628) | (159.290) |
| İlişkili Taraflardan Alacak Reeskontu (-) (Not:37) | (13.633) | (4.340) |
| TOPLAM | 9.085.356 | 10.452.465 |

31.12.2008 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 9.222.617 TL'dir. Ticari alacakların ortalama vadesi 65 gündür. (31.12.2007 – tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 10.616.095 TL'dir. Ticari alacakların ortalama vadesi 65 gündür.)

Henüz vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklara ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|-------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Nominal Değeri | Makul Değeri | Nominal Değeri | Makul Değeri |
| Alınan teminatlar | 14.157.800 | 14.157.800 | 15.514.300 | 15.514.300 |

31.12.2008 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 178.170 TL (31.12.2007 – 178.170 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Tahsili şüpheli olan alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------|----------------|----------------|
| 1 yıl ve üzeri | 178.170 | 178.170 |
| TOPLAM | 178.170 | 178.170 |

Şirket tüm alacakları için bilgi işlem sistemi üzerinde alacak bakiyeleri ile söz konusu alacak için alınan çek ve senetler toplanarak toplam risk tespit edilmekte, risk tutarı ile alınan banka teminat mektubu tutarı kıyaslanmaktadır. Teminat mektubu tutarından daha yüksek riske sahip firmalar ikinci bir elemenden geçirilmekte ve riskin ortadan kalkmayacağı kanaati hakim olursa teminatı aşan risk tutarı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır.

31.12.2008 tarihi itibarıyla Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2008 | 1 Ocak - 31 Aralık 2007 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Açılış bakiyesi | 178.170 | 178.170 |
| Dönem gideri | -- | -- |
| Tahsilatlar | -- | -- |
| Kapanış bakiyesi | 178.170 | 178.170 |

| Kısa Vadeli Ticari Borçlar | | |
|--|------------------|------------------|
| Satıcılar | 3.085.020 | 5.147.258 |
| İlişkili taraflara borçlar (Not:37) | 26.090 | 41.911 |
| Diğer ticari yükümlülükler | - | - |
| Borç Reeskontu (-) | (50.666) | (92.414) |
| İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-) (Not:37) | (430) | (273) |
| TOPLAM | 3.060.014 | 5.096.482 |

31.12.2008 tarihi itibarıyla Şirket'in Ticari borçların ortalama vadesi 60 gündür. (31.12.2007 - itibarıyla Şirket'in Ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür.)

31.12.2008 tarihi itibarıyla Şirket'in Ticari borçlarına ilişkin verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir,

| | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | Nominal Değeri | Makul Değeri | Nominal Değeri | Makul Değeri |
| Verilen teminatlar | 5.165.467 | 5.165.467 | 4.176.470 | 4.176.470 |

II – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 10.945 | 13.447 |
| TOPLAM | 10.945 | 13.447 |

| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 67.485 | 57.374 |
| TOPLAM | 67.485 | 57.374 |

| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan Diğer Avanslar | 12.579 | 200.615 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (Not 37) | 6.477 | 5.779 |
| TOPLAM | 19.056 | 206.394 |

12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

13 - STOKLAR

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme | 13.830.221 | 10.649.929 |
| Yarı mamuller | 5.315.108 | 6.806.107 |
| Ara mamuller | - | - |
| Mamuller | 1.274.245 | 1.179.269 |
| Emtia | - | - |
| Diğer | - | 32.048 |
| Değer düşüklüğü karşılığı (-) | - | - |
| TOPLAM | 20.419.574 | 18.667.353 |

14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet | 31 Aralık 2007 | Alınanlar | Transferler- den ilaveler | Satışlar ve Transferler | 31 Aralık 2008 |
|------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Arazi ve arsalar | 9.009.668 | - | - | - | 9.009.668 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 25.973.188 | - | 1.566.611 | - | 27.539.799 |
| Binalar | 48.711.286 | 6.087 | 315.847 | - | 49.033.220 |
| Makina, tesis ve cihazlar | 130.108.137 | 136.045 | 4.387.431 | (2.409) | 134.629.204 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 1.103.860 | 12.712 | - | (95.029) | 1.021.543 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 2.418.903 | 84.177 | 1.042.207 | (17.012) | 3.528.275 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 299.153 | 4.880.483 | 1.090.253 | (6.269.889) | - |
| Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - |
| TOPLAM | 217.624.195 | 5.119.504 | 8.402.349 | (6.384.339) | 224.761.709 |

| Birikmiş amortisman | 31 Aralık 2007 | Dönem Gideri | Çıkışlar | 31 Aralık 2008 |
|------------------------------|--------------------|---------------|----------|--------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (7.006.174) | (831.134) | - | (7.837.308) |
| Binalar | (14.987.257) | (974.945) | - | (15.962.202) |
| Makina, tesis ve cihazlar | (64.470.737) | (4.189.371) | 506 | (68.659.602) |
| Taşıt araç ve gereçleri | (831.556) | (89.610) | 95.029 | (826.137) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (1.667.867) | (152.926) | 14.892 | (1.805.901) |
| TOPLAM | (88.963.591) | (6.237.986) | 110.427 | (95.091.150) |
| Net defter değeri | 128.660.604 | | | 129.670.559 |

Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri yoktur. Varlıklar üzerinde rehin ve ipotek yoktur. Dönem amortisman giderininin, 435.861 TL'si Yarımamül, 105.208 TL'si Mamül, 5.470.803 TL'si Satışların Maliyeti, 62.909 TL'si Pazarlama Giderleri ve 163.205 TL'si Genel Yönetim Giderlerine dağıtılmıştır.

| Maliyet | 31 Aralık 2006 | Alınanlar | Transferlerden ilaveler | Satışlar ve Transferler | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| Arazi ve arsalar | 8.276.168 | 733.500 | - | - | 9.009.668 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 24.916.720 | - | 1.056.468 | - | 25.973.188 |
| Binalar | 48.650.436 | - | 60.850 | - | 48.711.286 |
| Makina, tesis ve cihazlar | 128.662.653 | 116.504 | 1.333.325 | (4.345) | 130.108.137 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 1.047.965 | 143.764 | - | (87.869) | 1.103.860 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 2.372.927 | 59.387 | - | (13.411) | 2.418.903 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 344.674 | 1.473.424 | 931.698 | (2.450.643) | 299.153 |
| Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - |
| TOPLAM | 214.271.543 | 2.526.579 | 3.382.341 | (2.556.268) | 217.624.195 |

| Birikmiş amortisman | 31 Aralık 2006 | Dönem Gideri | Çıkışlar | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (6.198.592) | (807.582) | - | (7.006.174) |
| Binalar | (14.013.254) | (974.003) | - | (14.987.257) |
| Makina, tesis ve cihazlar | (60.318.345) | (4.152.407) | 15 | (64.470.737) |
| Taşıt araç ve gereçleri | (813.725) | (100.157) | 82.326 | (831.556) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (1.484.097) | (188.501) | 4.731 | (1.667.867) |
| TOPLAM | (82.828.013) | (6.222.650) | 87.072 | (88.963.591) |
| Net defter değeri | 131.443.530 | | | 128.660.604 |

Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri yoktur. Varlıklar üzerinde rehin ve ipotek yoktur. Dönem amortisman giderininin, 615.676 TL'si Yarımamül, 107.594 TL'si Mamül, 5.254.167 TL'si Satışların Maliyeti, 68.672 TL'si Pazarlama Giderleri ve 176.541 TL'si Genel Yönetim Giderlerine dağıtılmıştır.

19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| Maliyet | 31 Aralık 2007 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2008 |
|--------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Haklar | 677.554 | 7.443 | - | 684.997 |
| Diğer | 445.266 | 150.000 | - | 595.266 |
| TOPLAM | 1.122.820 | 157.443 | - | 1.280.263 |
| | | | | |
| Birikmiş Tükenme Payları | 31 Aralık 2007 | Dönem Gideri | Çıkışlar | 31 Aralık 2008 |
| Haklar | (330.918) | (52.846) | - | (383.764) |
| Diğer | (435.611) | (11.495) | - | (447.106) |
| TOPLAM | (766.529) | (64.341) | - | (830.870) |
| Net defter değeri | 356.291 | | | 449.393 |

| Maliyet | 31 Aralık 2006 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Haklar | 674.486 | 3.068 | - | 677.554 |
| Diğer | 445.266 | - | - | 445.266 |
| TOPLAM | 1.119.752 | 3.068 | - | 1.122.820 |
| | | | | |
| Birikmiş Tükenme Payları | 31 Aralık 2006 | Dönem Gideri | Çıkışlar | 31 Aralık 2007 |
| Haklar | (275.176) | (55.742) | - | (330.918) |
| Diğer | (417.289) | (18.322) | - | (435.611) |
| TOPLAM | (692.465) | (74.064) | - | (766.529) |
| Net defter değeri | 427.287 | | | 356.291 |

Dönem tükenme paylarının 4.662 TL'si Yarımamül, 1.125 TL'si Mamül, 58.512 TL'si Satışların Maliyeti ve 42 TL'si Genel Yönetim Giderlerine dağıtılmıştır.

(31.12.2007 - Dönem tükenme paylarının 7.585 TL'si Yarımamül, 1.326 TL'si Mamül, 64.735 TL'si Satışların Maliyeti ve 418 TL'si Genel Yönetim Giderlerine dağıtılmıştır.)

20 - ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2007 - Yoktur)

22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli borç karşılığı | | |
| Emlak vergisi karşılığı | - | - |
| Rekabet kurulu ceza karşılığı | - | 72.196 |
| Diğer Dava Karşıkları | 28.338 | 28.338 |
| Ücret zamu karşılığı | - | - |
| TOPLAM | 28.338 | 100.534 |

a. Devam etmekte olan davalar:

Şirket aleyhine açılmış devam etmekte olan davalar : 28.338 TL

Şirket lehine devam etmekte olan davalar : 178.170 TL

Şirket tarafından açılmış devam etmekte olan davalar : 1.414.316 TL

Şirket tarafından açılmış olan 1.414.316 TL'nin detayı şu şekildedir;

Rekabet Kurulu'nun Ege Bölgesi çimento piyasası hakkında verdiği 17.09.1999 tarihli ilk kararının Danıştay tarafından iptal edilmesi üzerine, üçüncü kez, bu defa Rekabet Kurulu tarafından 13.09.2005 tarih ve 05-57/850-230 sayı ile aynı karar tekrar alınarak, Bağlı Ortaklık Batisöke T.A.Ş.'ye tebliğ edilmiştir. Şirket söz konusu kararın iptali ve yürütmesinin durdurulması talebi ile 09.02.2006 tarihinde Danıştay 13. Dairesi nezdinde dava açmıştır. Danıştay 13. Dairesi 24.04.2006 tarihinde Şirketin "yürütmenin durdurulması isteminin kabulüne" ilişkin karar vermiştir. Davalı idare savunmasını vermiş savunmaya karşı hazırlanan cevap mahkemeye sunulmuş, karar beklenmektedir. Söz konusu davaya konu idari para cezası 72.196,47 TL dir. Söz konusu idari para cezası Hasan Tahsin Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne kaydi itirazla 15.05.2008 tarihinde ödenmiştir.

Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.' de Rekabet Kurumunun şirkete tefhim ettiği 1.342.120 TL lik idari para cezası ile ilgili gerekçeli kurul kararı 13 Mayıs 2005 tarihinde tebliğ edildiğinden sözkonusu tutarlara karşılık ayrılmıştır. Şirket'in dava ile birlikte yapılan yürütmenin durdurulması istemi Danıştay 13' ncü Dairesi'nin 2005/7506 sayılı kararı ile kabul olunmuş ve kararın Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş. için yürütülmesinin dava sonuçlanıncaya kadar durdurulmasına karar verilmiştir.Fakat şirket 1.342.120 TL idari para cezasını, Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı Veraset ve Harçlar Vergi Dairesi Müdürlüğü Banka hesabına kaydi itirazla 26.10.2007 tarihinde ödenmiştir.

iv.Dönem içinde sonuçlanmış davalar: 1.086.110 TL

Şirket, 2002 yılı hesaplarının vergi inceleme elemanları tarafından incelenmesi neticesinde kesilen vergi cezaları ile ilgili olarak 31 Aralık 2006 itibarıyla 1.086.110 TL karşılık ayırmıştır. 2007 yılı içerisinde söz konusu davalardan bir kısmı Şirket lehine sonuçlanmış ve 425.063 TL tutarında karşılık iptal edilerek gelir yazılmıştır. Söz konusu davaların bir kısmı da Şirket aleyhine sonuçlanmış ve Şirket 661.047 TL tutarında anapara, ceza ve gecikme faizi ödemiştir. Şirket 03.07.2008 tarihli uzlaşma komisyonu kararı ile 287.000 TL tutarında anapara, ceza ve gecikme faizinde anlaşmış olup, bu tutar ile ayrıca 1.354 TL harç bedeli ödenen 661.047 TL'ye mahsup edilmiş; bakiye 372.693 TL'si nakden ve mahsuben iade alınarak gelir yazılmıştır.

b. İşletmenin satıcılarına ciro ettiği senetler: Yoktur.

c. İşletme lehinde ya da aleyhinde olan tazminatlar: Yoktur.

d.Şirket aleyhine devam etmekte olan icra takipleri: Yoktur.

e. Alınan ve Verilen teminat mektupları ve kefaletler:

Alınan teminat mektupları : 14.157.800 TL (31.12.2007 – 15.514.300 TL)

Verilen teminat mektupları : 5.165.467 TL (31.12.2007 – 4.176.470 TL)

f. Varlıkların kamulaştırılmasına yönelik niyet ve hazırlıkların görüşülmesi: Yoktur.





23- TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

24- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.825.705 | 2.161.589 |
| TOPLAM | 1.825.705 | 2.161.589 |

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetinde olması esas olmakla birlikte çalışanların işe başlama durumuna göre yukarıda belirtilen yaşlardan önce de emekliye ayrılma aşısı mümkün bulunmaktadır. 23 Mayıs 2002 deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Tebliğ, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre, toplam yükümlülüğün hesaplanmasından aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır.

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| İskonto oranı | %6,26 | %5,71 |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı | %98,74 | %98,50 |

İskonto oranı, uzun vadeli TL faiz oranları ile beklenen enflasyon oranı arasındaki farktan hesaplanmıştır. Cari dönemde kıdem tazminatı yükümlülüğü, yıllık %5,4 enflasyon ve %12 iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yıllık %6,26 reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir. (31.12.2007 - kıdem tazminatı yükümlülüğü, yıllık %5 enflasyon ve %11 iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yıllık %5,71 reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 31 Aralık bakiyesi | 2.161.589 | 2.049.291 |
| Faiz maliyeti | 135.315 | 117.015 |
| Aktüeryal kayıp / kazanç | 142.752 | (178.662) |
| Hizmet maliyeti | 101.883 | 549.779 |
| Ödenen kıdem tazminatı | (715.834) | (375.834) |
| | 1.825.705 | 2.161.589 |

01.01.2009 tarihinden geçerli olmak üzere kıdem tazminatı tavanı 2.260,05 TL'dir.(31.12.2007-2.030,19 TL)

25- EMEKLİLİK PLANLARI

Borç karşılıklarında açıklanan kıdem tazminatı karşılığı dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur. (31.12.2007– Yoktur.)

26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|------------------|------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Dönen Varlıklar | | |
| Gelecek aylara ait giderler | 900.359 | 997.496 |
| Revizyon masrafları | - | - |
| Sigorta giderleri | 884.941 | 969.905 |
| Orman arazi kullanım bedeli | - | - |
| Emlak vergisi bedeli | - | - |
| Diğer | 15.418 | 27.591 |
| Verilen Avanslar | 17.648 | 133.776 |
| Devreden KDV | 1.516.016 | - |
| Peşin Ödenen Vergiler | 3.204.714 | 5.656.580 |
| İş Avansları | 25.076 | 19.927 |
| TOPLAM | 5.663.813 | 6.807.779 |

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Duran Varlıklar | | |
| Gelecek yıllara ait giderler | 4.430 | 19.008 |
| Verilen Avanslar | 824.589 | 1.437.299 |
| TOPLAM | 829.019 | 1.456.307 |

| | | |
|---|----------------|------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler | | |
| Ödenecek stopaj, ssk | 583.013 | 1.396.052 |
| Öde.Ücretler, Ocakların Devlet Hakkı, TSE Marka | 147.263 | 230.249 |
| Diğer | 7.849 | 8.988 |
| TOPLAM | 738.125 | 1.635.289 |

27- ÖZKAYNAKLAR**a) Ödenmiş Sermaye**

| Ortak Unvanı /Adı Soyadı | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay oranı | Tutar | Pay oranı | Tutar |
| Batıçım A.Ş. | 74,62 | 41.975.727 | 74,62 | 41.973.750 |
| Diğer | 25,38 | 14.274.273 | 25,38 | 14.276.250 |
| Toplam | 100,00 | 56.250.000 | 100,00 | 56.250.000 |

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket, hisse senetlerinin 14.956,13 YTL tutarı nama yazılıdır. 1 adet Şirket hisse senedi 0,01 YTL nominal değerdedir. 21.03.2008 tarihinde yapılan Genel Kurul kararı ile Şirket sermayesinin Yeni Türk Lirasına uyumu sağlanmıştır. Sermaye miktarı her biri 1 (Bir) Yeni Kuruş itibari değerinde 5.625.000.000 hisseye bölünmüştür. 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren fonksiyonel para birimi TL'dir. Bu nedenle rapor yazım tarihi itibariyle mali tablolar ve dipnotlarda YTL yerine; TL fonksiyonel para birimi olarak dikkate alınmıştır.

b) Sermaye düzeltmesi farkları

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Ödenmiş sermaye | 82.324.631 | 82.324.631 |

c) Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

d)- Hisse senedi ihraç primleri

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

e)- Değer artış fonları

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

f)- Yabancı para çevrim farkları

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

g)- Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------|------------------|------------------|
| Yasal yedekler | 9.213.167 | 7.881.293 |
| Statü yedekler | - | - |
| Özel yedekler | - | - |
| TOPLAM | 9.213.167 | 7.881.293 |

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanuna'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin şirket ana sözleşmesine göre % 20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari kârının yıllık % 5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık % 10 oranında ayrılır.

h)- Geçmiş yıl kâr/zararları

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedek düzeltme farkı | 5.127.394 | 5.127.394 |
| Olağanüstü yedek | 25.585.654 | 13.055.669 |
| Olağanüstü yedek düzeltme farkı | 6.725.559 | 6.725.559 |
| TOPLAM | 37.438.607 | 24.908.622 |

ı)- Net dönem kâr/zararı

31 Aralık 2008 – 578.423 TL (31.12.2007 – 19.032.220 TL)

j)- Özkaynak kalemlerinin sermayeye ilave edilebilecek, kâr dağıtımına konu olabilecek toplam tutarı

| | 31 Aralık 2008 Özkaynaklar | 31 Aralık 2008 Sermayeye İlave Edilebilir Tutar | 31 Aralık 2008 Kâr Dağıtımı Yapılabilir Tutar |
|---------------------------------|-------------------------------|---|---|
| Sermaye | 56.250.000 | 0 | 0 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 82.324.631 | 60.165.607 | 0 |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Ydk. | 9.213.167 | 0 | 0 |
| Geçmiş Yıllar Kâr/Zararları | 37.438.607 | 37.438.607 | 32.311.213 |
| Yasal yedek düzeltme farkı | 5.127.394 | 5.127.394 | 0 |
| Olağanüstü yedek | 25.585.654 | 25.585.654 | 25.585.654 |
| Olağanüstü ydk. düz. farkı | 6.725.559 | 6.725.559 | 6.725.559 |
| Net Dönem Kârı | 578.423 | 578.423 | 578.423 |
| TOPLAM | 185.804.828 | 98.182.637 | 32.889.636 |

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2006/18 sayılı haftalık bülteninde yer alan duyurusuna göre,

- Şirketin Geçmiş Yıllar Kârları içerisinde yer alan 25.585.654 TL'si olağanüstü yedekler ve 6.725.559 TL'si olağanüstü yedek düzeltme farklarından olmak üzere 32.311.213 TL Geçmiş Dönem Kârı ve 578.423 TL tutarında Dönem Kârı Vergi bilançolarından karşılanan kısımlar olduğu için ortaklara hukuken dağıtılabilir. Diğer kalemlerin dağıtılması hukuken söz konusu olamamaktadır. Geçmiş Yıllar Kârları içinde yer alan Olağanüstü Yedekler dağıtılırken II. Tertip yasal yedek akçe, Dönem kârı dağıtılırken I. ve II. Tertip yasal yedek akçe ayrılarak dağıtımına konu olabilir.

- Diğer taraftan 60.165.607 TL tutarında sermaye düzeltme farkları, sermayeye ilave edilebilir. (Her ne kadar yasal kayıtlarda sermaye düzeltme farkları 41.413.177 TL'si olarak kayıtlı olsa da, 21.837 TL'si yasal yedek düzeltme farklarından, 7.626.623 TL'si olağanüstü yedeklerden, 569.856 TL'si olağanüstü yedekler düzeltme farklarından ve 10.534.114 TL'si dönem net kârından olmak üzere yasal kayıtlardan karşılanabilir tutarlardır ve sermayeye ilave edilebilir bu tutarların toplamı da 60.165.607 TL'si olmaktadır.) Ayrıca, 37.438.607 TL tutarında Geçmiş Yıl Kârları ve 578.423 TL tutarında Net Dönem Kârı da dikkate alındığında toplam 98.182.637 TL'si sermayeye ilave edilebilecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.05.2006 tarih ve 21/537 sayılı ilke kararı ile (dönem kârından I. tertip yasal yedek akçe ayrılması koşulu ile) tüm bu tutarlardan II. tertip yasal yedek akçe ayrılmadan sermayeye ilave gerçekleştirilebilir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz ancak olağanüstü yedeklerin tükenmesi halinde zararların

karşılanmasında kullanılabilirler.

Yasal mali tablolaradaki geçmiş yıl kârları ve cari dönem kârı yukarıda belirtilen yasal yedek akçe ayırma şartlarının yerine getirilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kâr dağıtımına ilişkin yasal düzenlemelerine uyulması şartı ile dağıtılmaya hazırdır.

SPK'nun 09.01.2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısına istinaden halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı hesap dönemi kârlarının dağıtımına ilişkin duyurusunun ilgili bölümleri aşağıdaki gibidir;

Payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kâr dağıtım oranının Seri:IV, No:27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde belirtildiği üzere % 20 olarak uygulanması zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır kârın %20'sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Ayrıca SPK düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda söz konusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilektir.

Kâr dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş mali tablolarda bulunan net dağıtılabılır kâr üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kârdan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

28- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|---------------------|---------------------|
| Yurtiçi satışlar | 61.754.709 | 72.828.730 |
| - Çimento | 60.308.814 | 71.225.201 |
| - Mıdır | 841.861 | 901.656 |
| - Diğer | 604.034 | 701.873 |
| Yurtdışı satışlar | 21.523.210 | 22.722.568 |
| - Klinker | 21.523.210 | 22.722.568 |
| Diğer gelirler | 75.484 | 532.219 |
| Satış iadeleri | - | - |
| Satış iskontoları | (342.281) | (378.968) |
| Diğer indirimler | (226.035) | (266.989) |
| Satış gelirleri (net) | 82.785.087 | 95.437.560 |
| Satışların maliyeti | (66.146.020) | (57.600.193) |
| - İlk madde ve malzeme giderleri | (12.032.550) | (11.412.931) |
| - Personel giderleri | (8.722.133) | (8.391.258) |
| - Genel üretim giderleri | (38.465.999) | (28.856.254) |
| - Amortisman giderleri | (5.470.803) | (5.254.167) |
| - İtfa ve tükenme payları | (58.512) | (64.735) |
| - Yarı mamul ve mamul stoklarındaki değişim | (1.396.023) | (3.620.848) |
| Diğer satışların maliyeti | (401.673) | (497.505) |
| Satışların Maliyeti | (66.547.693) | (58.097.698) |

29- FAALİYET GİDERLERİ

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 7.763.432 | 7.490.071 |
| Genel Yönetim Giderleri | 5.186.735 | 5.449.999 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | - | - |

30- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Çalışanlara ödenen | 1.022.110 | 927.567 |
| Nakliye Gideri | 2.345.241 | 1.952.003 |
| İhracat Gideri | 4.253.365 | 4.469.767 |
| Amortisman | 62.909 | 68.672 |
| İtfa ve Tükenme Payı | - | - |
| Çeşitli giderler | 79.807 | 72.062 |
| TOPLAM | 7.763.432 | 7.490.071 |

| Genel Yönetim Giderleri | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Çalışanlara ödenen | 3.278.900 | 3.073.509 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | - | 488.132 |
| Amortisman | 163.205 | 176.541 |
| İtfa ve Tükenme Payı | 42 | 418 |
| Çeşitli giderler | 1.744.588 | 1.683.061 |
| Dava Karşılığı | - | 28.338 |
| TOPLAM | 5.186.735 | 5.449.999 |

31- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| Konusu Kal.Karşılıklar | 335.884 | 800.897 |
| Sigorta hasar geliri | 1.431.938 | 48.165 |
| Sabit kıymet satış geliri | 26.982 | 31.345 |
| Diğer gelirler ve kârlar | 613.298 | 178.614 |
| TOPLAM | 2.408.102 | 1.059.021 |
| Sabit kıymet satış zararı | (3.849) | (5.923) |
| Diğer giderler ve zararlar | (25.377) | (2.618.119) |
| TOPLAM | (29.226) | (2.624.042) |

32- FİNANSAL GELİRLER

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-----------------|-------------------|------------------|
| Temettü geliri | 305.175 | 1.024.350 |
| Faiz gelirleri | 1.622.084 | 3.839.463 |
| Repo geliri | - | 6.142 |
| Reeskont geliri | 841.460 | 1.531.702 |
| Kambiyo geliri | 8.735.529 | 1.168.020 |
| TOPLAM | 11.504.248 | 7.569.677 |

33- FİNANSAL GİDERLER

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|---------------------|--------------------|
| Finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı | (12.005.084) | (4.561.892) |
| Banka ekstre ve komisyon giderleri | (22.325) | (83.775) |
| Kambiyo Gideri | (4.585.938) | (2.300.086) |
| TOPLAM | (16.613.347) | (6.945.753) |

34- SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2007 – Yoktur)

35- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Kurumlar vergisi**

Şirket, Kurumlar Vergisi'ne tabi olup, vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2008 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanır. (2007: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kârdan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilmektedir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kâr paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kâr payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 Sayılı Kanun'un 15'inci Maddesi'nde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15

olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren gelir vergisi stopajının %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kâr payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan gerek teşvik belgesi gerek teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanlarının %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. 24 Nisan 2003 tarihinden sonraki yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Ayrıca kurumların Gelir Vergisi Kanunu’nun mülga 19’uncu Maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımlar ve 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamındaki 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapılan yatırımlar üzerinden hesaplayacakları yatırım indirimlerinden yararlanabilir. Bununla birlikte, yatırım indirimi sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazançlarından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının kurumlar vergisi hesabında, yatırım indirimi vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır. Şirket’in, 31.12.2008 tarihi itibarıyla yararlanabileceği yatırım indirimi bulunmamaktadır.

Şirket’in vergi karşılıkları ve vergi karşılığı mutabakatı aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------|----------------|--------------------|
| Dönem Vergi Gelir / Gideri | (2.524.457) | (5.654.873) |
| Ertelenmiş vergi gelir / gideri | 2.545.876 | 1.228.398 |
| TOPLAM | 21.419 | (4.426.475) |

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Cari Vergi Karşılığı | (2.524.457) | (5.654.873) |
| Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi | 3.204.714 | 5.080.194 |
| İade Alınacak / Ödenecek Vergi | 680.257 | (574.679) |

| VERGİ | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|----------------|--------------------|
| Cari Vergi Karşılığı | (2.524.457) | (5.654.873) |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 2.545.876 | 1.228.398 |
| Toplam | 21.419 | (4.426.475) |
| Devam Eden Faaliyetlerden Elde Edilen Kâr | 557.004 | 23.458.695 |
| Vergi Etkileri | | |
| Devam Eden Faal.Elde Edilen Kâr Üzerinden Hesap. %20 Vergi Tutarı | (111.401) | (4.691.739) |
| Temettü Ve Vergiye Tabi Olmayan Gelirler Etkisi | 234.827 | 797.885 |
| Kanunen Kabul Edilemeyen Giderler Etkisi | (31.885) | (937.433) |
| SPK – Maliye Ticari Kâr Fark Etkisi | (2.615.998) | (823.586) |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 2.545.876 | 1.228.398 |
| Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı | 21.419 | (4.426.475) |

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen vergi alacak ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK tebliğleri ve vergilendirmeye baz teşkil eden mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

| | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
| | Geçici Farklar | Vergi Varlığı (Yükümlülüğü) | Geçici Farklar | Vergi Varlığı (Yükümlülüğü) |
| 1-) Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark | 43.278.547 | (8.655.709) | 44.262.074 | (8.852.415) |
| 2-) Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark | 163.187 | (32.637) | 222.318 | (44.464) |
| 3-) Satıcılar reeskontu | 51.096 | (10.219) | 92.687 | (18.537) |
| 4-) Diğer | 4.659 | (932) | 6.958 | (1.391) |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü | | (8.699.497) | | (8.916.807) |
| 1-) Kıdem tazminatı karşılığı | (1.825.705) | 365.141 | (2.161.589) | 432.318 |
| 2-) Finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark | (16.566.946) | 3.313.389 | (4.561.862) | 912.372 |
| 3-) Alıcılar ve alınan çekler reeskontu | (137.261) | 27.452 | (163.630) | 32.726 |
| Ertelenen vergi varlığı | | 3.705.982 | | 1.377.416 |
| Ertelenen vergi varlığı (yükümlülüğü)-net | | (4.993.515) | | (7.539.391) |

36- HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kâr, net kârın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Dönem içerisinde çıkarılmış hisse senedi bulunmamaktadır. 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren fonksiyonel para birimi TL'sidir. Her ne kadar çıkarılmış hisseler YTL cinsinden olsa da, rapor yazım tarihi itibarıyla TL olarak dikkate alınmıştır.

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|-------------------|
| Nominal değeri 0,01 TL olan Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 5.625.000.000 | 5.625.000.000 |
| Net Kâr/Zarar (TL) | 578.423 | 19.032.220 |
| Hisse başına kâr (1 TL nominal değerde A ve B grubu hisse senetleri için) | 0,0103 | 0,3384 |

37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) İlişkili taraflardan alacaklar: | | |
| Ortaklardan ticari alacaklar (Batıçim A.Ş) | 808.895 | 665.357 |
| İştiraklerden alacaklar | - | - |
| Bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşeb. alacaklar | - | - |
| Personelden alacaklar | - | - |
| Diğer ilişkili taraflardan alacaklar | - | - |
| İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar | - | - |
| Reeskont (-) | (13.633) | (4.340) |
| TOPLAM | 795.262 | 661.017 |
| | 31 Aralık 2008 | 31 Aralık 2007 |
| b) İlişkili taraflara borçlar | | |
| Ortaklara borçlar (Tahsil edilmemiş temettüler) | 6.477 | 5.779 |
| Ortaklara ticari borçlar (Batıçim A.Ş) | 26.090 | 41.911 |
| İştiraklere borçlar | - | - |
| Bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşeb. borçlar | - | - |
| Personele borçlar | - | - |
| Diğer ilişkili taraflara borçlar | - | - |
| İlişkili taraf ticari borç reeskontu (-) | (430) | (273) |
| TOPLAM | 32.137 | 47.417 |

| | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Mal | Vade Farkı | Mal | Vade Farkı |
| c) İlişkili taraflara yapılan satışlar | | | | |
| Ortaklar (Batıçim A.Ş) | 5.857.578 | 1.077 | 8.626.482 | 1.725 |
| İştirakler | - | | - | |
| Bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler | - | | - | |
| Personel | - | | - | |
| Diğer ilişkili taraflara | - | | - | |
| TOPLAM | 5.857.578 | 1.077 | 8.626.482 | 1,725 |

| | 31 Aralık 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Mal – Varlık | Vade Farkı | Mal – Varlık | Vade Farkı |
| d) İlişkili taraflardan alımlar | | | | |
| Ortaklar (Batıçim A.Ş) | 176.779 | 13.985 | 578.824 | 71.451 |
| İştirakler | - | | - | |
| Bağlı ort.-müşterek yön. tabi teşeb. | - | | - | |
| Personel | - | | - | |
| Diğer ilişkili taraflara | - | | - | |
| TOPLAM | 176.779 | 13.985 | 578.824 | 71.451 |

e) Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.127.682 TL. (31 Aralık 2007: 944.187 TL.)

38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlarken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri (faizsiz), nakit, kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir. Şirket'in kullanılan bu finansal araçlardan kaynaklanan risklere maruz kalması söz konusu olup, bu finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riski ayrıca takip edilmektedir. Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Şirket satış politikası gereğince tüm alacakları için banka teminat mektubu almakta ve alacaklarından doğan kredi riskini aşgari seviyede tutmaktadır. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir. Bankalardaki mevduatlar ve kasadaki nakit mevcutlar finansal varlıklar arasında sayılmakla beraber, her hangibir kredi riskine maruz bulunmadıklarından aşağıdaki tabloya dahil edilmemiştir. Finansal varlık türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur;

| | Alacaklar | | | | Finansal Yatırımlar |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| Cari Dönem (31.12.2008) | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | 808.895 | 8.413.722 | 0 | 78.430 | 15.777.165 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 808.895 | 8.413.722 | 0 | 0 | 0 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri | 808.895 | 8.413.722 | 0 | 78.430 | 605.905 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter Değeri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.171.260 |
| - Makul değer değişimleri gelir tablosuna yans.finans.varlık. | 0 | 0 | 0 | 0 | 27.176.344 |
| - Değer düşüklüğü (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | (12.005.084) |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| | Alacaklar | | | | Finansal Yatırımlar |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| Önceki Dönem (31.12.2007) | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | 665.357 | 9.950.738 | 0 | 70.821 | 27.241.249 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 665.357 | 9.950.738 | 0 | 0 | 0 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri | 665.357 | 9.950.738 | 0 | 70.821 | 64.905 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter Değeri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | 0 | 0 | 0 | 0 | 27.176.344 |
| - Makul değer değişimleri gelir tablosuna yans.finans.varlık. | 0 | 0 | 0 | 0 | 31.738.206 |
| - Değer düşüklüğü (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | (4.561.862) |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar yoktur.

b) Likidite Risk Yönetimi

Şirket nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervlerinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket likidite yönetiminde türev olmayan finansal yükümlülükler için yazılı ve sözlü sözleşmeleri dikkate almakta olup, işletmenin likide yönetiminde beklenen vadeler esaslı dikkate alınmadan yapılmaktadır. Şirket'in türev finansal yükümlülükleri yoktur. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir,

| Cari Dönem (31.12.2008) | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 3.280.060 | 3.280.060 | 3.280.060 | 0 | 0 | 0 |
| Banka kredileri | 149.894 | 149.894 | 149.894 | 0 | 0 | 0 |
| Borçlanma senedi ihraçları | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ticari Borçlar | 3.111.110 | 3.111.110 | 3.111.110 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer borçlar | 19.056 | 19.056 | 19.056 | 0 | 0 | 0 |

| Önceki Dönem (31.12.2007) | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 5.572.103 | 5.572.103 | 5.572.103 | 0 | 0 | 0 |
| Banka kredileri | 176.540 | 176.540 | 176.540 | 0 | 0 | 0 |
| Borçlanma senedi ihraçları | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ticari Borçlar | 5.189.169 | 5.189.169 | 5.189.169 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer borçlar | 206.394 | 206.394 | 206.394 | 0 | 0 | 0 |

c) Piyasa Riski Yönetimi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | | | |
|--|----------------|------------|---------|----------------|------------|---------|
| | 31 Aralık 2008 | | | 31 Aralık 2007 | | |
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro |
| 1. Ticari Alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 14.613.037 | 9.662.789 | 0 | 14.206.644 | 12.197.686 | 0 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Diğer | 338.567 | 0 | 158.150 | 1.090.253 | 0 | 637.500 |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 14.951.604 | 9.662.789 | 158.150 | 15.296.897 | 12.197.686 | 637.500 |
| 5. Ticari Alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Diğer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 14.951.604 | 9.662.789 | 158.150 | 15.296.897 | 12.197.686 | 637.500 |
| 10. Ticari Borçlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 10.310 | 6.785 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 10.310 | 6.785 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14. Ticari Borçlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|--|------------|------------|---------|------------|------------|---------|
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 10.310 | 6.785 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 14.941.294 | 9.656.004 | 158.150 | 15.296.897 | 12.197.686 | 637.500 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 14.602.727 | 9.656.004 | 0 | 14.206.644 | 12.197.686 | 0 |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 25. İhracat | 21.358.782 | 17.321.150 | 0 | 22.567.990 | 17.300.605 | 0 |
| 26. İthalat | 1.222.284 | 0 | 639.482 | 487.006 | 0 | 277.610 |

| Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu Cari Dönem (31.12.2008) | | | | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kâr/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10.....değişmesi halinde : | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 1.460.272 | (1.460.272) | 1.460.272 | (1.460.272) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 1.460.272 | (1.460.272) | 1.460.272 | (1.460.272) |
| Avro kurunun % 10değişmesi halinde : | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 33.856 | (33.856) | 33.856 | (33.856) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 33.856 | (33.856) | 33.856 | (33.856) |
| Diğer Döviz kurlarının ortalama %.... değişmesi halinde : | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOPLAM (3+6+9) | 1.494.128 | (1.494.128) | 1.494.128 | (1.494.128) |
| Önceki Dönem (31.12.2007) | | | | |
| | Kâr/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10.....değişmesi halinde : | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 1.420.664 | (1.420.664) | 1.420.664 | (1.420.664) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 1.420.664 | (1.420.664) | 1.420.664 | (1.420.664) |
| Avro kurunun % 10değişmesi halinde : | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 109.025 | (109.025) | 109.025 | (109.025) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 109.025 | (109.025) | 109.025 | (109.025) |
| Diğer Döviz kurlarının ortalama %.... değişmesi halinde : | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOPLAM (3+6+9) | 1.529.689 | (1.529.689) | 1.529.689 | (1.529.689) |

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı yükümlülükleri ve borçları olmadığı için, Şirket faiz oranı riski taşımamaktadır.

39- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Şirket, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasını ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalıncak finansal risklerin seviyesi ile büyüklüğünü önceden gözlemleyerek yönetmektedir. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket dönem içinde söz konusu bu risklere maruz kalmamış ve türev ürün niteliğindeki finansal araçları kullanmamıştır. 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.

40- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra mali tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

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

a.) Mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2009 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İşletmenin ortakları veya başka taraflar, finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahip değildir.

b.) Şirketin üyesi olduğu Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile Türkiye Çimse İş Sendikası arasında 20 Mart 2008 tarihinde, 01.01.2008/31.12.2010 tarihleri arası dönemi kapsayan Grup Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır. Yeni yürürlüğe giren Toplu İş Sözleşmesine göre, Toplu İş Sözleşmesi kapsamında çalışanlara, 2008 yılı için % 12, 2009 yılı için T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun 2003=100 temel yılı tüketici fiyatları genel endeksi 01.01.2008/31.12.2008 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında 2010 yılı için T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun 2003=100 temel yılı tüketici fiyatları genel endeksi 01.01.2009/31.12.2009 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranına üç puan eklenerek bulunacak oranda zam yapılacaktır.

c.) Manisa İli Soma İlçesinde Soma Termik Santrali bünyesinden çıkan atık uçucu külü çimento ve beton üretiminde kullanılacak standartlara uyarlayarak üretim ve satış yapan Ash Plus Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 125.000 TL'lik ödenmiş sermayesi içinde 625 TL'lik sermaye hak ve hissesini temsil eden 5 payının (hisselerin % 0,5'i) toplam 11.000 ABD Doları bedel ile 11.05.2007 tarihinde satın alınmıştır.

d.) Şirket, 04.10.2007 tarihinde kurulan Batıçim Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 3.000.000 TL tutarındaki kuruluş sermayesine 591.000 TL bedelle (% 19,7 oranında) iştirak etmiştir.

e.) SPK'nun tebliği kapsamında temel yöntem kullanıldığında, kayıtlı değerinden çok farklılaşması halinde, makul değeri açıklanır hükmü gereği şirketin kayıtlı değeri ile makul değeri farklılaşmış varlıkların özeti aşağıdaki şekildedir:

| | 31 Aralık 2007 Net Kayıtlı Değeri | 31 Aralık 2007 Ekspertiz Değeri |
|---|--------------------------------------|------------------------------------|
| Arsalar | 9.009.668 | 26.519.000 |
| İnşai Yatırımlar (Binalar + Yeraltı yerüstü düz.) | 52.691.043 | 53.649.000 |
| TOPLAM | 61.700.711 | 80.168.000 |

| | 31 Aralık 2008 Net Kayıtlı Değeri | 31 Aralık 2007 Ekspertiz Değeri |
|---|--------------------------------------|------------------------------------|
| Arsalar | 9.009.668 | 26.519.000 |
| İnşai Yatırımlar (Binalar + Yeraltı yerüstü düz.) | 52.773.509 | 53.649.000 |
| TOPLAM | 61.783.177 | 80.168.000 |

f) Ekonomik gelişmeler nedeniyle çimento ve klinker ihtiyacının azalması ve gereksiz stok artışının önlenmesi amacıyla, şirketin klinker üretiminin hattının tamamı 19.04.2009'a kadar durdurulmuştur. Bu nedenle öncelikle 14 çalışan karşılıklı mutabakatla 19.01.2009 tarihinden itibaren 3 ay süreyle ücretsiz izne ayrılmış ayrıca 77 çalışan için 19.01.2009'dan başlamak üzere 3 ay süreyle kısa çalışma ödeneği alınabilmesi için Çalışma Bakanlığı'na müracaatta bulunulmuştur. Bu müracaat 23.01.2009 tarihli T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı, İç Teftiş Kurulu Başkanlığınca uygun görülmüştür. Duruş nedeniyle çimento üretim ve satışında herhangi bir etki oluşmayacak olup, bu durumun mali tablolara da etkisi bulunmamaktadır.

g) Ekonomik krizin etkilerinin sürmesi nedeniyle üretim hattımızda çalışan 81 personelimizin haftalık çalışma süreleri 02.02.2009 gününden itibaren 45 saatten 30 saate indirilmiş ve 30.04.2009 gününe değin sürmesi planlanan bu çalışma nedeniyle gerekli şartları taşıyan işçilerimiz için Türkiye İş Kurumu'na Kısa Çalışma Ödeneğinden faydalanabilmeleri amacıyla müracaat edilmiştir. İşbu koşulları taşımayan işçilerimiz ile de azaltılan çalışma sürelerinde ücretsiz izin almaları hususunda mutabık kalınmıştır.

h) Şirket, Seri XI No:29 sayılı Tebliğ'e uyumlu olarak finansal tablolarını hazırlarken, mali tabloların kalemlerinin gösterimi ve sınıflandırılması değiştiğinden dolayı karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tablolarını da buna uygun olarak yeniden sınıflandırmıştır. Buna göre önceki yıl finansal tablolarına yapılan sınıflamalar aşağıdaki tablolarda verilmiştir;

31 Aralık 2007

Seri XI, No:25'e göre en son hazırlanan dönem

| BİLANÇO | SERİ:XI, NO:25'e göre uygun hazırlanmış | Sınıflamalar | SERİ:XI, NO:29'a göre uygun hazırlanmış |
|---|--|---------------------|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Cari / Dönen Varlıklar | 55.154.395 | | 55.196.033 |
| Hazır Değerler | 19.245.315 | (19.245.315) | - |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | | 19.254.989 | 19.254.989 |
| Ticari Alacaklar (Net) | 9.804.895 | (13.447) | 9.791.448 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net) | 619.379 | 41.638 | 661.017 |
| Diğer Alacaklar (Net) | 0 | 13.447 | 13.447 |
| Stoklar (Net) | 18.801.129 | (133.776) | 18.667.353 |
| Diğer Cari/Dönen Varlıklar | 6.683.677 | 124.102 | 6.807.779 |
| Cari Olmayan / Duran Varlıklar | 157.771.825 | | 159.149.241 |
| Ticari Alacaklar (net) | 57.374 | (57.374) | 0 |
| Diğer Alacaklar (net) | 0 | 57.374 | 57.374 |
| Finansal Varlıklar (net) | 27.241.249 | (27.241.249) | 0 |
| Finansal Yatırımlar | | 27.241.249 | 27.241.249 |
| Maddi Varlıklar (net) | 130.097.903 | (1.437.299) | 128.660.604 |
| Maddi Olmayan Varlıklar (net) | 356.291 | | 356.291 |
| Ertelenen Vergi Varlığı | 0 | 1.377.416 | 1.377.416 |
| Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar | 19.008 | 1.437.299 | 1.456.307 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 212.926.220 | | 214.345.274 |
| | | | |
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 12.828.474 | | 12.870.112 |
| Finansal Boçlar (net) | 176.540 | | 176.540 |
| Ticari Borçlar (net) | 5.054.844 | | 5.054.844 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net) | 0 | 41.638 | 41.638 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 5.779 | | 5.779 |
| Alınan Avanslar | 200.615 | (200.615) | 0 |
| Diğer Borçlar | 0 | 200.615 | 200.615 |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü | 0 | 5.654.873 | 5.654.873 |
| Borç Karşılıkları | 5.755.407 | (5.654.873) | 100.534 |

| | | | |
|---|--------------------|--------------|--------------------|
| Diğer Yükümlülükler (net) | 1.635.289 | | 1.635.289 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 9.700.980 | | 11.078.396 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 0 | 2.161.589 | 2.161.589 |
| Borç Karşılıkları | 2.161.589 | (2.161.589) | 0 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 7.539.391 | 1.377.416 | 8.916.807 |
| ÖZKAYNAKLAR | 190.396.766 | | 190.396.766 |
| Ödenmiş Sermaye | 56.250.000 | | 56.250.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 94.177.584 | (11.852.953) | 82.324.631 |
| Yasal Yedekler | 7.881.293 | (7.881.293) | 0 |
| Olağanüstü Yedekler | 13.055.669 | (13.055.669) | 0 |
| Özel Yedekler | 0 | | 0 |
| Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | 0 | 7.881.293 | 7.881.293 |
| Geçmiş Yıllar Kâr/Zararları | 0 | 24.908.622 | 24.908.622 |
| Net Dönem Kârı/Zararı | 19.032.220 | | 19.032.220 |
| TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 212.926.220 | | 214.345.274 |

31 Aralık 2007
Seri XI, No:25'e göre en son hazırlanan dönem

| GELİR TABLOSU | SERİ:XI, No:25'e göre uygun hazırlanmış | Sınıflamalar | SERİ:XI, No:29'a göre uygun hazırlanmış |
|---|--|---------------------|--|
| Sürdürülen Faaliyetler | | | |
| Satış Gelirleri | 95.437.560 | - | 95.437.560 |
| Satışların Maliyeti (-) | (58.097.698) | - | (58.097.698) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr / (Zarar) | 37.339.862 | - | 37.339.862 |
| | | | |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (7.490.071) | - | (7.490.071) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (5.449.999) | - | (5.449.999) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | - | - | - |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 6.328.612 | (5.269.591) | 1.059.021 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | (7.185.934) | 4.561.892 | (2.624.042) |
| Faaliyet Kâr / (Zararı) | 23.542.470 | (707.699) | 22.834.771 |
| | | | |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kâr / Zararlarındaki Paylar | - | - | - |
| Finansal Gelirler | - | 7.569.677 | 7.569.677 |
| Finansal Giderler (-) | (83.775) | (6.861.978) | (6.945.753) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı) | 23.458.695 | | 23.458.695 |
| | | | |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | (4.426.475) | - | (4.426.475) |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri) | (5.654.873) | - | (5.654.873) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri) | 1.228.398 | - | 1.228.398 |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı) | 19.032.220 | - | 19.032.220 |
| | | | |
| Durdurulan Faaliyetler | - | - | - |
| | | | |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Kârı/ (Zararı) | - | - | - |
| | | | |
| Dönem Kârı / (Zararı) | 19.032.220 | - | 19.032.220 |
| | | | |
| Dönem Kârı / (Zararının) Dağılımı | - | - | - |
| - Azınlık Payları | - | - | - |
| - Ana Ortaklık Payları | - | - | - |

FİNANSAL ORANLAR TABLOSU

| LİKİDİTE ORANLARI | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| CARİ ORAN | 8,029 | 4,289 |
| ASİT - TEST ORANI | 4,029 | 2,309 |
| STOKLAR / VARLIKLAR | 0,101 | 0,087 |
| TİCARİ ALACAKLAR / VARLIKLAR | 0,045 | 0,049 |
| TİCARİ ALACAKLAR / DÖNEN VARLIKLAR | 0,174 | 0,189 |
| | | |
| MALİ YAPI ORANLARI | | |
| YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI (K.V.+U.V.) / AKTİF TOPLAMI | 0,084 | 0,112 |
| ÖZKAYNAKLAR / AKTİF TOPLAMI | 0,916 | 0,888 |
| DURAN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK | 0,810 | 0,836 |
| DÖNEN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK | 0,282 | 0,290 |
| DÖNEN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI | 0,258 | 0,258 |
| DURAN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI | 0,742 | 0,742 |
| | | |
| KÂRLILIK DURUMUNA İLİŞKİN ORANLAR | | |
| NET KÂR / ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI | 0,003 | 0,100 |
| BRÜT SATIŞ KÂRI / NET SATIŞLAR | 0,196 | 0,391 |
| FAALİYET KÂRI / NET SATIŞLAR | 0,068 | 0,239 |
| NET KÂR / ORT.HİSSE SENEDİ SAYISI | 0,010 | 0,338 |
| SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR | 0,804 | 0,609 |

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Ulusal veya uluslararası piyasalarda olağanüstü ekonomik olumsuzluklar yaşanmadıkça veya büyük bir yatırım nedeniyle nakit ihtiyacı gerekmedikçe, önceki yıllarda olduğu gibi 2009 ve izleyen yıllarda da şirket kâr ettiği sürece mümkün olduğunca öncelikli olarak nakit kâr payı dağıtımını hedeflenmektedir.

KÂR DAĞITIM TABLOSU (TL)

| | | | |
|--|---|---|----------------------------------|
| 1. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye | | | 56.250.000,00 |
| 2.Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) | | | 4.777.203,77 |
| Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi | Kâr dağıtımında imtiyaz yoktur. | | |
| DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI | | | |
| | Spk'ya Göre | | Yasal Kayıtlara (YK) Göre |
| 3.Dönem Kârı | 557.004,00 | | 13.636.994,36 |
| 4.Ödenecek Vergiler (-) | 21.419,00 | | -2.524.457,15 |
| 5.Net Dönem Kârı | 578.423,00 | | 11.112.537,21 |
| 6.Geçmiş Yıl Zararları (-) | 0.00 | | 0.00 |
| 7.Birinci Tertip Yasal Yedek (-) | 555.627,00 | | 555.627,00 |
| 8.Net Dağıtılabilir Dönem Kârı | 22.796,00 | | 10.556.910,21 |
| 9.Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+) | 51.592,00 | | |
| 10.Birinci Temettüün Hesaplanacağı Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı | 74.388,00 | | |
| 11.Ortaklara Birinci Temettü | 0.00 | | |
| - Nakit | 0.00 | | |
| - Bedelsiz | 0.00 | | |
| - Toplam | 0.00 | | |
| 12.İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü | 0.00 | | |
| 13.Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlara Temettü | 0.00 | | |
| 14.İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü | 0.00 | | |
| 15.Ortaklara İkinci Temettü | 0.00 | | |
| 16.İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe | 0.00 | | |
| 17.Statü Yedekleri | 0.00 | | |
| 18.Özel Yedekler | 0.00 | | |
| 19.Olağanüstü Yedek | 22.796,00 | | |
| 20.Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar | | | |
| - Geçmiş Yıl Kârı | | | |
| - Olağanüstü Yedekler | | | |
| - Kanun ve esas Sözleşme uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler | | | |
| DAĞITILAN KÂR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ | | | |
| PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ | TOPLAM TEMETTÜ | 1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ | |
| GRUBU | TUTARI (TL) | TUTARI (TL) | ORAN (%) |
| Brüt A | 0.00 | 0.000 | 0.000 |
| Brüt B | 0.00 | 0.000 | 0.000 |
| TOPLAM | 0.00 | | |
| Net A | 0.00 | 0.000 | 0.000 |
| Net B | 0.00 | 0.000 | 0.000 |
| TOPLAM | 0.00 | | |
| DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI | | | |
| Ortaklara Dağıtılan Kâr Payı Tutarı (TL) | Ortaklara Dağıtılan Kâr Payının Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârına Oranı (%) | | |
| 0.00 | 0.00 | | |

Yukarıdaki tabloya göre hesaplanan 14.878 TL birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş sermayenin %5'inden az olması dolayısıyla, kâr dağıtımının yapılmaması ve dönem kârının Yasal Yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmının tamamının Olağanüstü Yedekler'e ayrılması Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'a teklif edilmektedir.

DENETLEME RAPORU

Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.
Genel Kurulu'na

| | |
|--|--|
| Ortaklığın Ünvanı | : Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş. |
| Merkezi | : İzmir |
| Sermayesi | : 56.250.000 YTL |
| Faaliyet Konusu | : Çimento, Mıdır imal ve satışı |
| Denetçilerin adı ve görev süreleri, ortak veya şirket personeli olup olmadıkları | : Tarık Dünder Ulusel ortak, görev süresi 1 (bir) yıl Musa Levent Ertörer ortak değil, görev süresi 1 (bir) yıl |
| Katılan Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu toplantı sayısı | : 12 Yönetim Kurulu toplantısına katılmış ve 4 Denetleme Kurulu toplantısı yapılmıştır. |
| Ortaklık hesapları, defter ve belgeleri üzerinde yapılan incelemenin kapsamı, hangi tarihlerde inceleme yapıldığı ve varılan sonuçlar | : 06/03/2008, 05/06/2008, 14/08/2008, 13/10/2008, 20/11/2008, 25/12/2008 tarihlerinde Türk Ticaret Kanunu'nun verdiği yetki sınırları içinde sondaj metodu ile incelenmiş ve tenkidi gerektiren bir durumla karşılaşılmamıştır. |
| Türk Ticaret Kanunu'nun 353.maddesi 1. fıkrasının 3 no.lu bendi gereğince ortaklık veznesinde yapılan sayımların sayısı ve sonuçları | : T.Ticaret Kanunu'nun belirttiği sürelerde 4 defa şirket veznesi incelenmiş ve tenkidi gerektiren bir durumla karşılaşılmamıştır. |
| 4 no.lu bendi gereğince yapılan inceleme tarihleri ve sonuçları | : Bu konuda yukarıda belirtilen tarihlerde yapılan incelemelerde şirkete emanet olarak teslim edilen kıymetli evraklar görülmüş, tenkidi gerektiren bir durumla karşılaşılmamıştır. |
| İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar hakkında yapılan işlemler | : Herhangi bir şikayetle karşılaşılmamıştır. |

Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.'nin 01.01.2008-31.12.2008 dönemi hesap ve işlemlerini T.T.K. ve ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre içeriğini benmsediğimiz 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 yansıtmaktadır.

Bilançonun ve gelir tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza arz ederiz.

DENETÇİLER

Tarık Dünder Ulusel – Musa Levent Ertörer



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

1- Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.'nin (Şirket) 31 aralık 2008 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunun, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

2- İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre 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 yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3- 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 yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güncelyi 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

4- Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.'nin 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İzmir, 11 Mart 2009

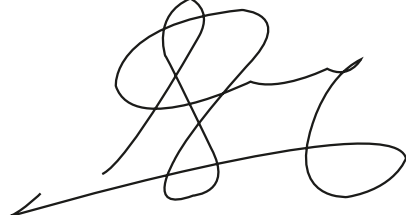
SUN BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Exclusive Correspondent of PKF International

Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Mustafa Saim UYSAL



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensipler kısmen uygulanmaktadır. Alt bölümlerde gerekçelerine yer verilmiştir. Uygulanmayan hususlarda bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

2- Pay sahiplerinin talepleri halihazırda Muhasibe Müdürlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Bunun yanısıra Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulması için çalışmalar başlanmıştır.

Sözlü olarak gelen soruların büyük çoğunluğunu Genel Kurul toplantı ve kâr payı dağıtım tarihlerinin ne zaman olduğu ile kâr payı miktarı oluşturmakta, bunlara da gereken cevaplar verilmektedir.

3- Pay sahiplerinin bilmesi gereken şirketimizi ilgilendiren önemli konular ve periyodik mali tablolar SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklamaları ile İMKB vasıtası ile kamuya ve pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme bulunmamaktadır.

4- Dönem içinde 21 Mart 2008 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı yaklaşık % 75 nisapla yapılmıştır. Toplantıya yalnızca hissedarlar katılmıştır. Kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ile biri Türkiye genelinde ve diğeri de bölgesel yayımlanan gazetelere ilan verilerek davet yapılmıştır. Ayrıca nama yazılı hisseler için hisse sahiplerine iadeli taahhütlü mektup gönderilmiştir.

Genel Kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar İzmir Bornova'daki şirket merkezimizde, Söke'deki fabrikamızda ve internet sitemizde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Genel Kurul'da bazı pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve bu soruların hepsine cevap verilmiştir.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınması yönünde ana sözleşmede hüküm yoktur. Şirketi, pay sahipleri tarafından seçilen Yönetim Kurulu temsil ettiğinden ve doğal olarak Yönetim Kurulu işlere hem daha vakıf olduğundan ve hem de Genel Kurul toplanana kadar karar almadaki meydana gelebilecek gecikmeden dolayı şirket ve dolayısıyla pay sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir durum oluşabileceğinden bu tür kararların Yönetim Kurulu'nca alınması daha uygun görülmüştür. Genel Kurul tutanakları şirketimiz merkezinde ve Söke'deki fabrikamızda sürekli olarak pay sahiplerinin incelemesine açıktır.

5- A ve B grubu her hissenin 1 oy hakkı vardır. Ana sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının A grubu hisse senedi sa-

hiplerinin çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Karşılıklı iştirak içinde bulunan şirket bulunmaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy yöntemi kullanılmamaktadır.

6- Kâr dağıtımı şirket ana sözleşmemizin 24. maddesine göre ve SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılmaktadır. Kâr dağıtımında imtiyaz yoktur.

Kâr dağıtımı her zaman yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir.

Ulusal veya uluslararası piyasalarda olağanüstü ekonomik olumsuzluklar yaşanmadıkça veya büyük bir yatırım nedeniyle nakit ihtiyacı gerekmedikçe, önceki yıllarda olduğu gibi 2009 ve izleyen yıllarda da şirket kâr ettiği sürece mümkün olduğunca öncelikli olarak nakit kâr payı dağıtımını hedeflenmektedir.

7- Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.

8- Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.2.2.'de belirtildiği şekilde bir politika oluşturulmamakla birlikte, şirketi ilgilendiren ve kamuya paylaşılması gereken bilgileri olduğu anda vakit geçirmeksizin kamuya açıklamak ve bilgilendirmek, şirketimizce yerine getirilmesi gereken bir görev ve sorumluluk olarak algılanmakta ve uygulanmaktadır.

9- Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 15 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Şirketimiz hisse senetleri yurt dışı borsalarda kote değildir.

10- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu internet sitemizde yer almaktadır. Şirketimizin internet web adresi, www.batisoke.com.tr'dir.

11- Şirketin hakim hissedarı % 74,62 ile Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş.'dir.

12- İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi duyurusu yapılmamıştır.

13- Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda karşılıklı görüşmelerle bilgilendirilmektedir.

14- Menfaat sahipleri yönetime katılmamaktadır.

15- Şirketimiz işçi pozisyonu hariç diğer memuriyetlerde mümkün olduğu kadar üniversite mezunu istihdam etmeye özen göstermektedir. Şirket çalışanlarına şirket içinde seminerler verilmekte veya seminerlere gönderilmektedir. Çalışanlardan gelen bir şikayet olmamıştır.

16- Çimentoda ürün çeşitlendirilmesi yapılmakta, her ürünün gerektirdiği standartta üretim yapılmakta, siparişler zamanında karşılanmaktadır.

17- Eğitim ve sağlığa yönelik faaliyetlerde bulunan vakıflara küçük bağışlar yapılmıştır.

18-

| | | |
|--------------------|------------------------------|------------------|
| Feyyaz İzmiroğlu | Yönetim Kurulu Başkanı | (İcracı olmayan) |
| Mustafa Bükey | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | (İcracı olmayan) |
| Tufan Ünal | Murahhas Üye | (İcrada görevli) |
| Muzaffer İzmiroğlu | Yönetim Kurulu Üyesi | (İcracı olmayan) |
| Seyit D. Şanlı | Yönetim Kurulu Üyesi | (İcracı olmayan) |
| Sevinç İzmiroğlu | Yönetim Kurulu Üyesi | (İcracı olmayan) |
| Türkan Baltalı | Yönetim Kurulu Üyesi | (İcracı olmayan) |
| Meltem Günel | Yönetim Kurulu Üyesi | (İcracı olmayan) |
| Sülün İlkin | Yönetim Kurulu Üyesi | (İcracı olmayan) |

Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi yoktur. Ana sözleşmemizde böyle bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması yönünde herhangi bir sınırlama yoktur. Ana sözleşmemizde böyle bir düzenleme yoktur.

19- Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

Ana sözleşmemizde Yönetim Kurulu üyelerinin niteliklerine ilişkin esaslar bulunmamaktadır.

20- Şirketin vizyonunu kendi sektörümüzde daha da büyüme olarak açıklayabiliriz. Yönetim Kurulu yöneticiler tarafından oluşturulan hedefleri uygun gördüğü takdirde onaylamakta ve takip etmektedir.

21- Ayrı bir birim halinde Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması yoktur. Bir silsile içerisinde kontrol sistemi çalışmaktadır. Bunun yanısıra İç Denetim birimi oluşturma çalışmalarına başlanacaktır.

22- Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket ana sözleşmesinde kısmen yer verilmiştir.

23- Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi icracı üye tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 23 Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantıların büyük çoğunluğu tüm üyelerin katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantılarda her Yönetim Kurulu üyesinin 1 oy hakkı vardır.

Her Yönetim Kurulu üyesinin karşı oy beyan etme ve bunu zapta geçirme hakkı bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü 2.14.7 maddesinde yer alan konularda toplantılara fiilen katılım sağlanmaktadır.

24- Yönetim Kurulu üyeleri şirketle işlem yapmamakta ve rekabet etmemektedirler.

25- Gerek Yönetim Kurulu üyeleri ve gerekse şirket çalışanları genel kabul görmüş etik kuralları ve değerleri titizlikle uygulamaktadırlar.

26- Yönetim Kurulu içinde denetimden sorumlu komite oluşturulmuştur. İcracı Yönetim Kurulu üyesi ile birlikte profesyonel kadrodan çalışanlarla oluşturulan İdare Komitesi vasıtasıyla her konuda denetim sağlandığından, Yönetim Kurulu bünyesi içinde başkaca komiteler oluşturulmamıştır.

27- Yönetim Kurulu üyeleri, eğer Genel Kurul'da kâr payı dağıtımını kabul edilmişse ana sözleşmenin 24. maddesi "c" bendi gereğince birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safi kârın % 5'ini eşit olarak paylaşırlar

Bunun yanısıra, icracı Yönetim Kurulu üyesi aylık maaş ve ikramiye almaktadır.

Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve/veya yöneticisine borç para vermemiştir. Onların lehine kefil olmamıştır, teminat vermemiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerin bu yönde bir talepleri de zaten olmamıştır.

BATISÖKE

BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.

- **Kuruluş:** 15.01.1955 • **Sermaye:** 56.250.000 TL
- **Şirket Merkezi:** Ankara Caddesi No: 335 Bornova - İZMİR
 - **Tel:** 232. 478 44 00 • **Fax:** 232. 478 44 44
- **Fabrika:** Atatürk Mahallesi, Aydın Caddesi No: 234 Söke - AYDIN
 - **Tel:** 256. 518 22 50 • **Fax:** 256. 518 11 23
- **Çavdır Çimento Fabrikası:** **Tel:** 248. 437 34 15 - 437 34 10 **Fax:** 248. 437 34 11
 - **E-posta:** info@batisoke.com.tr
 - **Web:** www.batisoke.com.tr

Tasarım ve Baskı: Tükelmat A.Ş.

1571 Sok. No: 16 Çınarlı - İZMİR • **Tel:** 232. 461 96 42 • **Fax:** 232. 461 96 46