

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1. Raporun Dönemi:**

01.01.2008 – 31.03.2008

**2. Şirket Ünvanı :**

Adana Çimento Sanayii Türk Anonim Şirketi

**3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:**

31.03.2008 tarihinde yapılan 2007 yılı Olağan Genel Kurul'unda seçilen Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu Üyeleri :

**Yönetim Kurulu:**

Başkan : Celalettin ÇAĞLAR  
Başkan Vekili : Saffet KAYA  
Üye : Sefer ÖZTÜRK  
Üye : Doğa SOYSAL  
Üye : Fadıl BAYSAN  
Üye : Muharrem KARADUMAN  
Üye : Şükrü Zafer KARAKUŞLOĞLU

**Denetleme Kurulu :**

Üye : Kemal BAYALAN  
Üye : Kerim BOYAN  
Üye : Özlem DEĞER

**Üst Yönetim :**

Genel Müdür : K. Ümit ÖZEL  
Genel Müd.Yard.(Mali ve İdari) : E.Oya TOKATLI  
Genel Müd.Yard.(Teknik) : H.Mustafa ABACI

**4. Sermaye ve Sermaye Dağılımı :**

Kayıtlı Sermaye : 400.000.000,00 YTL  
Ödenmiş Sermaye : 250.727.584,00 YTL

Ortaklar	Hisse Tutarı (YTL)	%
OYAK	143.434.622,70	57,21
Diğer	107.292.961,30	42,79
<b>Genel Toplam</b>	<b>250.727.584,00</b>	<b>100,00</b>

**5. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler :**

01.01.2008 – 31.03.2008 tarihleri arasında Esas Sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****6. Kar Dağıtım :**

Şirketimiz kar dağıtım politikası esas sözleşmede hükme bağlanmış olup, dağıtılacak kar miktarı Genel kurul akabinde ortaklarımızın bilgisine Gazetelerde ilan yoluyla duyurulmuştur. 31.03.2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2007 yılı kar dağıtımı ile ilgili olarak tam mükellef kurum ortaklarımıza A grubu için % 98,937 (1 YTL hisse başına 0,98937 YTL), B grubu için % 70,355 (1 YTL hisse başına 0,70355 YTL), C grubu için % 9,772 (1 YTL hisse başına 0,09722 YTL), gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlar ile dar mükellef kurumlara A grubu için % 84,096 (1 YTL hisse başına 0,84096 YTL ), B grubu için % 59802 (1 YTL hisse başına 0,59802 YTL), C grubu için % 8,306 (1 YTL hisse başına 0,08306 YTL) oranında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Kar payı ödeme işlemlerine 03.04.2008 tarihinden itibaren başlanmıştır.

**7. Yatırımlar :**

2006 yılı sonunda İskenderun Demir ve Çelik Fabrikaları A.Ş. (İSDEMİR) tesisi içerisindeki başlayan öğütme ve paketlenme tesisi yatırımı 2009 yılı başında tamamlanacaktır. Bu yatırımın tamamlanması ile birlikte curufllu çimento öğütme kapasitemiz 2.000.000 ton/yıl olacaktır.

Beyaz Çimento klinkeri üretmek üzere 2006 yılı sonunda başlatılan 3.Döner Fırının modifikasyonu yatırımı 2009 yılı başında devreye alınacak olup, yatırımın devreye alınması ile beyaz klinker üretim kapasitesi 295.000 ton/yıl , beyaz çimento üretim kapasitesi ise 325.000 ton/yıl olacaktır.

**8. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları :**

Çalışanlarımızın tümü iş kanununa tabi olup, 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla Toplu İş sözleşmesine tabi Kapsam içi personel 328 kişi, kapsam dışı personel 165 kişi olmak üzere toplam 493 personelimiz mevcuttur. Dönem içerisinde 8 kişi işten ayrılmış 3 kişi işe alınmıştır.

Dönem içerisinde Türkiye Çimento Müstahsilleri İşverenleri sendikası ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında 01.01.2008 – 31.12.2010 tarihleri arasında kapsayan şirketimizin de dahil olduğu toplu iş sözleşmesi karşılıklı anlaşmaya varılarak imzalanmıştır.

**9. Risk Yönetim Politikaları :**

Şirketimizin öngörülemez riski bulunmamaktadır.

**10. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu :**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan, 2007 Yılı Faaliyet Raporumuzda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01 Ocak – 31 Mart 2008 döneminde uyulmuş ve uygulanmıştır.

**11. AR-GE Faaliyetleri**

Şirketimiz AR-GE faaliyetlerine 2006 yılında fabrikamız verimliliğini arttırmak amacıyla geliştirilen projelerle başlamıştır. Bu amaçla başlanan 4.Döner Fırında %100 Petrokok Yakılması Projesi ve 1.Çimento Değirmeni Verimliliğinin Artırılması İçin Gerekli Olan Otomasyon Sisteminin Gerçekleştirilmesi Projeleri başarıyla tamamlanmıştır. Süreçlerin iyileştirilmesi ve verimliliğimizin artırılmasına yönelik proje geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****12. Üretim ve Satış Durumu:**

	<b><u>31.03.2008</u></b>
Klinker Üretimi	: 475.250 Ton
Çimento Üretimi	: 733.716 Ton
Çimento Satışı	: 709.473 Ton
Hazır Beton Satışı	: 75.784 m3

Geçen yılın aynı dönemine göre; Klinker üretimi % 18 azalmış , çimento üretimi % 32 çimento satışları da % 19 oranında artışla gerçekleşmiştir.

**13. Pazarın Durumu**

2008 yılının ilk üç aylık döneminde Türkiye çimento pazarındaki iç satışlar, (Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği verilerine göre) 2007 yılının aynı dönemine göre %3,3 oranında artış göstererek 7.942.145 tondan 8.201.464 tona çıkmıştır. Çimento iç Pazar hacminin 2008 yılında ekonomik büyümeye paralel bir büyüme göstermesi beklenmektedir. Şirketimizin satışları 31.03.2008 itibariyle geçen yılın aynı dönemine göre % 27 oranında artmıştır.

**14. Temel Rasyolar**

	<b><u>31.03.2008</u></b>	<b><u>31.12.2007</u></b>
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,95	10,86
Mali Yeterlilik (Özkaynaklar/Yabancı Kaynaklar)	3,06	16,41
Disponibilite Oranı (Nakit ve Benzeri Değ./ Kısa Vadeli Borçlar)	1,30	7,11
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/ Kısa Vadeli Borçlar)	1,72	9,57
Özsermaye Karlılığı (Net Kar/ Özsermaye)	0,05	0,29