

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01.01.2011 – 31.03.2011

FAALİYET RAPORU

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
1. Raporun Dönemi	1
2. Ortaklığın Ünvanı	1
3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri	1-2
4. Üst Yönetim	2
5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu	2
6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	2
7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	2
8. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar	3
9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi	3
10. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri	3
11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	3
12. Yatırım Faaliyetleri	4
13. Teşvikler	4
14. İşletmenin Gelişimi	4
15. İşletmenin Üniteleri	5
16. Ürünler	6
17. Verimlilik	6
18. Satışlardaki Gelişmeler	6
19. Temel Göstergeler ve Oranlar	7
20. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları	8
21. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı	8
22. Kar Dağıtım Politikası	8
23. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar	9
24. Risk Yönetim Politikası	9
25. Konsolidasyona Tabi/Tabi olmayan İştiraklere İlişkin Bilgiler	9
26. Merkez Dışı Örgütler	9
27. Yapılan Bağışlar	9
28. Hissedarlara Bilgi	9

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1. Raporun Dönemi

01/01/2011-31/03/2011

2. Ortaklığın Unvanı

ÜNİE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim ve Denetleme Kurulu üyelerinin bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu üyeleri için Yönetim Kurulu kararı, Denetleme Kurulu üyeleri için Denetleme Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2010 Yılı Olağan Genel Kurulu 04.03.2011 tarihinde yapılmıştır.

31.03.2011 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Celalettin ÇAĞLAR	Yönetim Kurulu Başkanı	08/09/2000
Mustafa Cengiz AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	27/03/2009
Aydın SEMERCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	17/03/2010
Mustafa Serdar EKİZOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	22/03/2011
Doğa SOYSAL	Yönetim Kurulu Üyesi	23/03/2005
Güney ARIK	Yönetim Kurulu Üyesi (Denetim Komitesi)	17/11/2008
Cem ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi (Denetim Komitesi)	24/03/2008

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

04/03/2011 tarihinde yapılan 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısıyla birlikte Yönetim Kurulu üyeliğine Sn Serpil GÜNGÖR ERDOĞAN seçilmiş ve 22.03.2011 tarihinde istifaen ayrılmış, yerine 22.03.2011 tarihi itibarıyla Sn Mustafa Serdar EKİZOĞLU atanmıştır.

31.03.2011 tarihi itibarıyla Denetleme Kurulu Üyeleri :

Denetleme Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Ümit KALENDER	Denetleme Kurulu Üyesi	27/03/2009
Faruk KÖKSAL	Denetleme Kurulu Üyesi	17/03/2010
Ahmet Serdar AKINSEL	Denetleme Kurulu Üyesi	22/03/2011

Denetleme Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

04/03/2011 tarihinde yapılan 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısıyla birlikte Denetleme Kurulu üyesi Sami DEMİREL görevinden ayrılmış yerine aynı gün Abdülkadir Cevdet ÖZGEN seçilmiş ve 22.03.2011 tarihi itibarıyla istifaen ayrılan Abdülkadir Cevdet ÖZGEN yerine 22.03.2011 tarihi itibarıyla Sn Ahmet Serdar AKINSEL atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetleme Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırları

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetçiler Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

4. Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
İbrahim KERETLİ	Genel Müdür	28/01/2008
Ayhan ULUPINAR	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	14/11/2000

İbrahim KERETLİ : 1967 Ankara doğumlu olup, ODTÜ Maden Mühendisliği Fakültesi mezunudur.

Ayhan ULUPINAR : 1955 Niğde doğumlu olup, Eskişehir İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi Kimya Mühendisliği mezunudur.

Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Dönem içinde üst yönetimde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu :

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne 01/01/2011 – 31/03/2011 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2011 – 31.03.2011 Döneminde Şirket Ana Sözleşmesin de herhangi bir değişiklik olmamıştır.

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****8. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar**

Son iki yılını global krizler, tahsilatlarda yavaşlamalar, fiyat ve talep düşüşleri ile geçiren çimento sektörü, 2010 yılında yaşanan nispi düzelme, iç ve dış piyasalarda talep artışı şeklinde gelişme göstermiş, toparlanma süreci kısmen başlamış olsa da, gerek iç ve gerekse ihrac pazarlarında tatmin edici fiyat artışı tam anlamı ile sağlanabilmiş değildir. Piyasalardaki nakit daralmalarına karşın, satış hinterlandımızda yer alan enerji projeleri, kamu yatırımları ve hazır beton santralleri gibi stabil çimento tüketen müşterilerimize ve Karadeniz Havzası ülkelerine ihracatlarımız devam etmiştir.

9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Üyesi olduğumuz TÇMB, ülkemiz çimento sektörüne dair 2010 yılı sonuç raporlarını açıklamış bulunmaktadır. Buna göre, bir önceki yıla göre % 19,3 çimento iç satışında artış görülmektedir. Artış 7,7 milyon ton çimentoya tekabül etmiştir. 2009 yıl sonunda; bir önceki yıla göre iç satışlarda %1,4 daralma yaşandığı, bu daralmanın bazı aylarda %7'lere tırmandığı hatırlandığında; TÜİK verilerine göre, Türkiye ekonomisinde 2010 yılında % 8,9 büyüme rakamı, yine son çeyrekteki % 9,2'lik büyüme ve satışlarda hacim genişmesi, seçim yılında olmamızın da ivmesiyle, toparlanmanın başladığını gösteriyor. 2010 yılında en fazla büyüme % 17,1 ile inşaat sektöründe yaşanmıştır. İnşaat sektörü, yeni teşviklerle mevcut sıkıntılarından arındırılmasıyla, ülke ekonomisine daha fazla katkı sağlayabilir. Faiz oranlarının cazip olması ve piyasada yeterli miktarda nitelikli konut arzının olmasıyla birlikte, 2009'da durgun seyreden konut sektöründeki alımlar yeniden canlanmış; sektörün hızlı ama dengeli bir büyüme trendine girmesine de zemin hazırlanmıştır. Bunun neticesinde inşaat sektörü ülke ekonomisinin yüzde 8,9 büyüdüğü bir ortamda yüzde 17,1 oranında büyüyerek bu büyümenin baş mimarı olmuş, ülke ekonomisinin lokomotif sektörlerinden birisi olduğunu bir defa daha kanıtlamıştır. GSYH da, 2010 yılı dördüncü üç aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 9,6'lık artış göstermiştir.

İç talebe bağlı olarak, sektörümüz ihracata da yönelmektedir. İç talepten daha fazla üretimin yaşandığı ülkemiz çimento sektöründe, ihracat yapmak ve dış pazara yönelmek kaçınılmazdır. Yine aynı resmi verilere göz atıldığında yaklaşık 15 milyon ton çimento ihrac edildiği, bir önceki döneme göre %7,3 ihracat büyümesi görülecektir. Rusya Federasyonu'na gerçekleşen ihracatın ağırlıkta olduğu Karadeniz ve Kuzey Afrika destinasyonları ağırlıklı Akdeniz Bölgeleri'nde ihracatta bir miktar artış yaşanırken; Marmara, İç - Doğu ve G. Doğu Anadolu'da ihracatta bir miktar azalma yaşanmış, Ege Bölgesi ise bu konuda hemen hemen geçen yılki seviyesinde kalmıştır. Çimento üretimimiz ise yaklaşık % 16 artmıştır.

10. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

Gerek kapasite artırım yatırımları ve gerekse yeni çimento üretim tesislerinin devreye alınması, sektöre rekabet iklimini sertleştirmektedir. Aynı resmi veriler ışığı altında, işletmemiz ülke genelinde iç satışlarda %2,7 ve ihracatta da %3,4 pay sahibidir. Karadeniz Bölgesi kapsamında iç satışlarda % 18,4 ve ihracatta da % 53,3 oranında pay sahibi olduğumuz görülür. (Yarisından fazlasını kendi başına gerçekleştirmiştir) Bölgemizin toplam ihracatı 2010 yılında toplam 954.185 tondur. Hitap ettiğimiz bölgelerin makro ekonomik dengelerini kısmen sağlamaları, inşaat sezonuna girilecek olması, çimento talep artışı şeklinde bundan sonraki beklentilerimizi artırmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Dönem içerisinde Ar-Ge çalışması olmamıştır.

12. Yatırım Faaliyetleri

Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş., gelecekteki büyümesinde kilit rol oynayacak ve kendisine uluslararası boyutta rekabet gücü sağlayacak stratejik planları kapsamındaki yatırım çalışmalarına, teknolojik gelişmeler ve ekonomik durum değerlendirilerek devam etmektedir

31/03/2011 Tarihi İtibarı ile Yatırım Harcamaları (TL) : Bu dönemde 1.503.309 TL Yatırım harcaması yapılmıştır.

13. Teşvikler

26 Mayıs 2008 tarihinde yayımlanan; 5763 sayılı “İş Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” gereğince, Şirketimizde görev yapmakta olan personelimizin almakta oldukları ücretlerinin sigortaya esas tutarları dikkate alınarak hesaplanan SGK Primi İşveren Hissesi kapsamında bulunan; malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin 5 (beş) puanlık kısmına isabet eden tutar Hazine tarafından karşılanmaktadır.

Ayrıca; 4857 sayılı İş Kanununun 30.maddesi, 5763 sayılı “İş Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 2.maddesi ile değiştirilmiş olup, söz konusu madde; T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü Prim Tahsilat Daire Başkanlığı'nın 19.08.2008 tarihli “Özürlü sigortalıların istihdamına ilişkin” 2008-77 nolu genelge ile açıklanan hususlar kapsamında getirilen sigorta primi işveren hissesi teşvikinden faydalanılmaktadır. Şirketimizde çalıştırılan özürlü sigortalıların, sigorta primine esas kazanç alt sınırı üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hisselerinin %100'ü Hazine tarafından karşılanmaktadır.

14. İşletmenin Gelişimi

Bölgemiz sanayisi az gelişkin, coğrafik olarak yükseltisi fazla, ulaşım maliyetli, dezavantajlı ve çoğunlukla geçim kaynağını hizmet sektöründe, tarım ve balıkçılıkta arayan ayrıca da göç veren bir bölgedir. Satış hinterlandımızda rekabet, bu açıdan ayrıca daha çetindir. Dezavantajlarımıza karşın, bölgemizdeki enerji projelerine (baraj, HES tesisi, regülatör) altyapı ve üstyapı yatırımlarını, tersane inşaatları ile hazır beton santrallerini; kısacası yüksek montanlı ve stabil çimento tüketebilecek, yıl boyu müşteri portföyümüzde kalabilecek her yeri kesintisiz ve dinamik olarak takip etmekte ve işletmemize kazandırmaktayız

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

15. İşletmenin Üniteleri

ÜNİYE MERKEZ	KapasiteYapımcı	Firma
I - Kırıcılar :		
Bir adet KATKI KIRICI	350 ton / saat	MIAG – 1974
Bir adet KALKER / KİL KIRICI	1,100 ton / saat	HAZEMAG – 2002
II - Pre-blending tesisi : (60.000 ton stok kapasitesi)		MVT – 2002
III - Farin Değirmeni : Farin Değirmeni	395 ton / saat	PFEİFFER – 2002
IV - Kömür Değirmeni : Kömür Değirmeni	26 ton / saat	PFEİFFER – 1994
V - Döner Fırın : Döner Fırın (Prekalsinasyonlu)	4,500 ton / gün	KHD – 2002
VI – Çimento Değirmenleri :		
1 No lu Çimento Değirmeni	75 ton / saat	FLS – 1989
2 No lu Çimento Değirmeni	75 ton / saat	FLS – 1989
3 No lu Çimento Değirmeni + Roller Press	200 ton / saat	KHD – 2007
VII – Katkı Kurutucu :	80 ton / saat	GETA – 1999
VIII – Çimento Stoklama Kapasitesi:(Toplam 22,000 ton) 4 Adet X 3,000 ton 1 Adet X 10,000 ton		
IX – Yükleme Kapasitesi :		
5 X 100 ton /saat torbalı çimento yükleme kantarı (Ünye Fabrikası)		
5 X 100 ton / saat dökme çimento yükleme oluğu (Ünye Fabrikası)		
5 X 17 ton / saat big bag dolun tesisi (Ünye Fabrikası)		
1 X 50 ton / saat big bag dolun tesisi döner kantar tipi (Ünye Fabrikası)		
RİZE – ÇAYELİ TESİSİ		
Çimento Stoklama Kapasitesi: (Toplam 22,500 ton) 2 Adet X 7,500 ton 1 Adet çift cidarlı X (5,500 ton + 2,000 ton) stoklama kapasitesi		
Yükleme Kapasitesi :		
1 Adet X 100 ton / saat torbalı çimento yükleme kantarı 6 Adet X 100 ton / saat dökme çimento yükleme oluğu		

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

16. Ürünler

Ünye Çimento Sanayii ve Tic. A.Ş.'de ürün gamında aşağıda belirtilen çimento çeşitleri bulunmaktadır:

Portland Çimento, yüksek dayanım gerektiren ancak hidrasyon ısısının ve sülfat etkisinin özel dikkat gerektirmediği inşaatlarda kullanılır.

Portland Kompoze Çimento, katkılı çimentoların kullanıldığı genel amaçlı ve daha yüksek dayanım gerektiren inşaatlarda kullanılır.

Kompoze Çimento, özelliği olmayan normal inşaatlarda ve düşük hidrasyon ısı istenen kütle betonlarında kullanılır.

ÜRÜN ADI	Tip ve Sınıfı	Standardı
Ünye Merkez Ve Çayeli Tesisi		
Portland Çimento	CEM I 42,5R	TS EN 197-1
Portland Kompoze Çimento	CEM II/A-M (P-LL) 42,5R	TS EN 197-1
Kompoze Çimento	CEM V/A (S-P) 32,5R	TS EN 197-1

Tüm ürünler TS EN 197-1:2002 standardına göre EC Uygunluk Belgesi'ne sahip olup belgelendirme işlemleri Kalite ve Çevre Kurulu tarafından yapılmaktadır

17. Verimlilik

Son üç yıl Mart ayına kadar kapasite kullanımı yönünden karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

Kapasite Kullanım Oranları

(%)	01 Ocak-31 Mart 2011	01 Ocak-31 Mart 2010	01 Ocak-31 Mart 2009
Klinker Üretiminde Kapasite Kullanımı	106,38	74,25	63,05
Çimento Üretiminde Kapasite Kullanımı	59,30	73,41	37,69

18. Satışlardaki Gelişmeler

2008 yılında yaşanan global mali kriz, ülkemiz ve çimento üreticilerimizi de derinden etkiledi. O yıl iç piyasa satışlarını, bir önceki yıla kıyasla %13 daralma ile kapayan işletmemiz için de bu durum aşıkârdır. Eldeki veriler ışığı altında, 2011 yılında bir nebze olsun toparlanma sinyali alabiliyor ve 2011 yılının çimento sektörü adına olumlu geçebileceğini umuyoruz. Önceki satırlarda, ülkemiz yurt içi satışlarında bir evvelki yıla göre % 19,3 artış yaşandığı ele alınmıştı, Karadeniz Bölgesi'nde iç piyasa çimento satışı ülke ortalamasının bir nebze üzerinde seyrederek artış % 22,16 oranında olmuştur

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

19. Temel Göstergeler ve Oranlar

Mali tablolar SPK Seri XI No:29'a göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/03/2011	31/12/2010
Dönen Varlıklar	151.049.250	139.267.813
Duran Varlıklar	158.210.344	156.724.123
Toplam Varlıklar	309.259.594	295.991.936
Kısa Vadeli Yükümlülükler	80.711.451	31.901.702
Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.391.079	11.735.014
Özkaynaklar	217.157.064	252.355.220
Toplam Kaynaklar	309.259.594	295.991.936

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/03/2011	31/03/2010
Net Satışlar	43.962.886	32.522.272
Faaliyet Karı	9.112.772	2.520.969
Vergi Öncesi Kar	10.620.645	4.447.831
Net Dönem Karı	8.263.368	3.391.460
Hisse Başına Kazanç (100 Kr)	0,07	0,03

Önemli Oranlar

	31/03/2011	31/12/2010
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,87	4,37
Mali Yeterlilik (Özkaynaklar/Yabancı Kaynaklar)	2,36	5,78
Disponibilite Oranı(Nakit Ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,86	1,85
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,60	3,61
Özsermaye Karlılığı (Net Kar/Özkaynaklar)	0,04	0,18
	31/03/2011	31/03/2010
Faaliyet Kar Marjı (Faaliyet Karı/Satış Gelirleri)	20,73	7,75
Net Kar Marjı (Net Kar / Satış Gelirleri)	18,80	10,43
FAVÖK Marjı ((Faaliyet Karı+Amortisman)/Satış Gelirleri))	28,34	17,64

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****20. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları****Personel ve İşçi Hareketleri:**

Şirket'teki çalışanlarımızın hepsi İş Kanunu hükümlerine tabi olup Toplu İş Sözleşmesi kapsamında olanlar kapsam içi, Toplu İş Sözleşmesi dışında sözleşmeli çalışanlar kapsam dışı olarak tanımlanmaktadır.

2011 yılı içinde personel hareketi olmamıştır. 31.03.2011 itibariyle kapsam dışı 89 ve kapsam içi 133 olmak üzere toplam 222 çalışan personelimiz bulunmaktadır.

Toplu İş Sözleşme Uygulamaları:

Türkiye Çimento Seramik ve Toprak İşçileri Sendikası (Türkiye ÇİMSE-İŞ) ile 21.03.2008 tarihinde bağitlanan sözleşmenin süresi 31.12.2010 tarihinde sona ermiştir. Görüşmeler, halen sürmektedir.

Kıdem Tazminatı ve Yükümlülük Durumu:

4857 sayılı İş Kanunu ve yürürlükteki Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine göre 2011 yılı dönem sonu itibariyle kıdem tazminatı ve kıdemli işçilik yükümlülüğümüz çalışanlarımızın tamamı için 4.018.920 TL' ye ulaşmıştır

21. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 300,000,000.00 TL
Ödenmiş Sermaye : 123,586,410.73 TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
OYAK	63,437,442.87	51.33
Nuh Gayrimenkul İnşaat	29,317,956.65	23.72
Nuh Beton A.Ş.	20,156,429.30	16.31
Diğer Gerçek Ve Tüzel Kişiler	10,674,581.91	8.64
Genel Toplam	123,586,410.73	100.00

22. Kar Dağıtım Politikası

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir.

Kar Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

23. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

31/03/2011 tarihi itibariyle Şirketimizin finansman kaynaklarında herhangi bir değişiklik yoktur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

24. Risk Yönetim Politikası

Şirketimizin iç kontrol mekanizması Yönetim Kurulu Denetim Komitesi tarafından oluşturulmuştur.

“Yönetim Kurulu Denetim Komitesi” Uygulama Yönetmeliği, Yönetim Kurulunun 25.12.2003 tarihli toplantısında kabul edilmiş, 01.01.2004 tarihinden itibaren de uygulamaya geçilmiştir. Yönetim Kurulu Denetim Komitesi Uygulama Yönetmeliği ve Muhasebe ve Mali İşler Prosedürü, iç denetim konusunda referans olarak alınmaktadır.

25. Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

2008 yılı içinde % 100 İştirakimiz Romanya Mangalia Limanında Çimento ve Paketleme Tesisi olarak yapıma başlanan ÜNYE CEM SRL' nin 2009 yılı sonunda inşaat, mekanik ve elektrik işlerinin tamamlanarak tesis faaliyete başlamıştır. 31/12/2010 ve 31/03/2011 tarihleri itibariyle hazırlanan mali tablolarda ÜNYE CEM SRL'nin tabloları tam konsolidasyon yöntemiyle mali tablolara konsolide edilirken, 2010 yılı içerisinde iştirak oranı % 20 olan Oyak Beton Sanayii ve Ticaret A.Ş. ise mali tablolarda Özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir:

26. Merkez Dışı Örgütler

RİZE – ÇAYELİ TESİSİ : 1998 yılında Şirketimize bağlı olarak Rize İli, Çayeli İlçesi Limanköy mevkiinde Çimento Dolum Paketleme Tesisimiz, bu bölgenin çimento ihtiyacını karşılamak için devreye alınmıştır. Şirket ihracatlarını, pompaj ve paketleme tesisinin de faaliyet gösterdiği ve 49 yıllık öncelikli kullanma hakkına sahip olduğu Rize-Çayeli - Limanköy' de Ünye Çimento'ya ait limandan yapmaktadır.

27. Yapılan Bağışlar

31.03.2011 tarihi itibariyle yardım ve bağış bulunmamaktadır.

28. Hissedarlara Bilgi

Borsa

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.'nin hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Ulusal Pazarında ÜNYEC sembolü ile işlem görmektedir. Hisse Senetlerine ilişkin bilgiler, günlük gazetelerin ekonomi sayfalarında ve yatırım şirketlerinin internet portallarında yer almaktadır.

Ünye Çimento yıllık raporları ve diğer bilgiler aşağıdaki adresten temin edilebileceği gibi şirketin www.unyecimento.com.tr adresinde yayında bulunan web sitesinden de elde edilebilir.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

Devlet Sahil Yolu Cevizdere Mevkii
52301 Ünye ORDU