

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

1. Raporun Dönemi:

01.01.2008 – 31.03.2008

2. Şirket Ünvanı :

Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:

27.03.2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da seçilen Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu:

Başkan : Celalettin ÇAĞLAR
Başkan Vekili : Alev GÜMÜŞOĞLU
Üye : Nejat MÜLDÜR
Üye : Halit ÇAKIR
Üye : İbrahim KESKİN
Üye : Doğa SOYSAL
Üye : Deniz UYSAL

Denetleme Kurulu :

Üye : Halidun ÜLGENALP
Üye : Celil BALKAN
Üye : Namık KAPLAN

Üst Yönetim :

Genel Müdür : Kemal DOĞANSEL (01.01.2008 tarihinde
göreve başlamıştır.)
Genel Müd.Yard.(Mali ve İdari) : Memiş VANLI
Genel Müd.Yard.(Teknik) : Özgün ÇINAR

4. Sermaye ve Sermaye Dağılımı :

Kayıtlı Sermaye : 180.000.000,00 YTL
Ödenmiş Sermaye : 128.564.800,00 YTL

Ortaklar	Hisse Tutarı (YTL)	%
OYAK	66.776.600	51,94
Diğer	61.788.200	48,06
Genel Toplam	128.564.800	100,00

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. 27.03.2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2007 yılı kar dağıtımı ile ilgili olarak tam mükellef kurum ortaklarımıza % 31,4721 (1 YTL hisse başına 0,314721 YTL), gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlar ile dar mükellef kurumlara % 26,7513 (1 YTL hisse başına 0,267513 YTL) oranında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Kar payı ödeme işlemlerine 01.04.2008 tarihinden itibaren başlanmıştır.

7. Yatırımlar :

Çevreye duyarlı çalışma anlayışının sonucu olarak projesi 2006 yılında başlatılan “Tozsuzlaştırma ve 5.000 ton Kapasiteli Klinker Silosu, Kamyon Yükleme Tesisi ve Nakil Hatları” yatırımı tamamlanmış olup Mart 2008 ayında devreye alınmıştır.

60 ton/saat kapasiteli “Big Bag Dolum Tesisi” yatırımına Ocak 2008 ayında başlanılmış ve Mart 2008 ayında devreye alınmıştır.

8. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları :

Çalışanlarımızın tümü iş kanununa tabi olup, 31 Mart 2008 itibariyle Toplu sözleşmeye tabi Kapsam içi personel 127 kişi, kapsam dışı personel 119 kişi olmak üzere toplam 246 personelimiz mevcuttur. Dönem içerisinde 3 kişi işten ayrılmış 1 kişi işe alınmıştır.

Dönem içerisinde Türkiye Çimento Müstahsilleri İşverenleri sendikası ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında 01.01.2008 – 31.12.2010 tarihleri arasını 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

Dönem içerisinde müşteri beklentilerine cevap verebilmek amacıyla Beton Laboratuvarı kurulmuştur.

Üretim Malzemeleri Hareketi Kontrol Sistemi ile ilgili proje yürütülmektedir.

Ayrıca alternatif ve çevreye uyumlu yakıt türlerinin araştırılması projeleri Ar-ge faaliyetleri kapsamında yürütülmektedir.

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

	<u>31.03.2008</u>
Klinker Üretimi	: 365.206 Ton
Çimento Üretimi	: 340.306 Ton
Çimento Satışı:	348.103 Ton

Geçen yılın aynı dönemine göre; Klinker üretimi % 12 , çimento üretimi % 17, Satışlar ise % 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 % 19 oranında artmıştır.

14. Temel Rasyolar

	<u>31.03.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	2,40	10,68
Mali Yeterlilik (Özkaynaklar/Yabancı Kaynaklar)	2,97	14,92
Disponibilite Oranı (Hazır Değerler/ Kısa Vadeli Borçlar)	0,74	0,77
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/ Kısa Vadeli Borçlar)	1,84	8,97
Özsermaye Karlılığı (Net Kar/ Özsermaye)	0,05	0,23