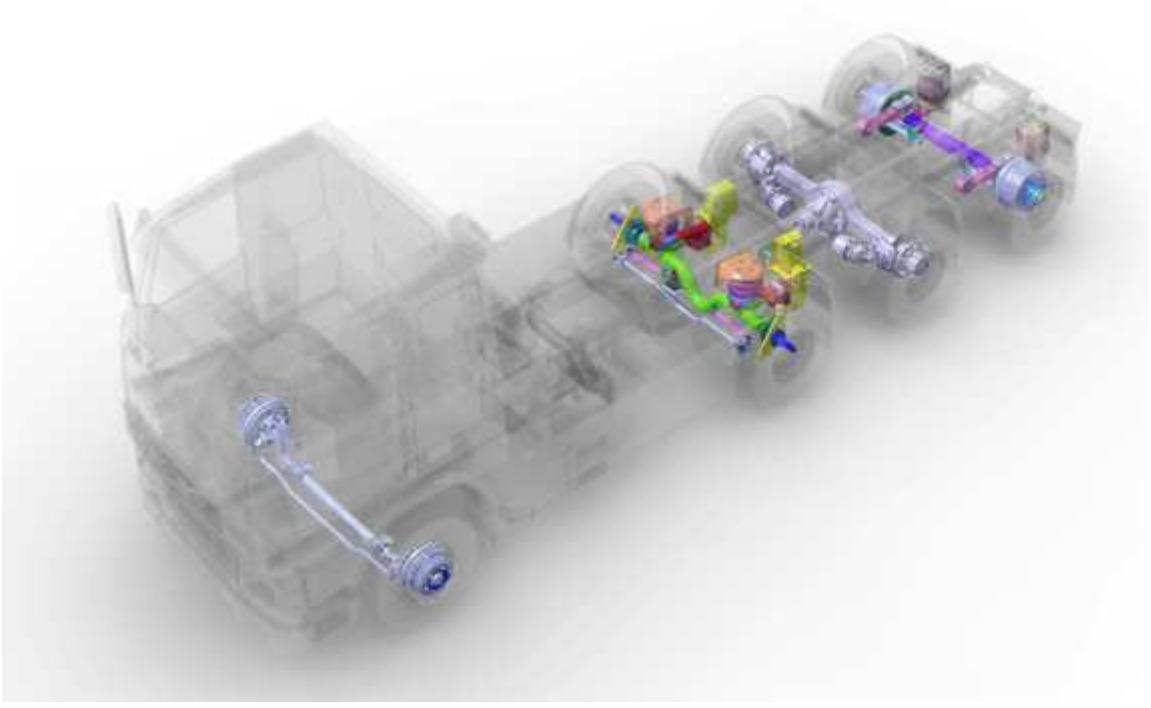


Ege Endüstri



2008

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

- 3** Gündem
- 4** Yönetim Kurulu Başkanı'ndan
- 5** Şirketin Faaliyet Konusu ve İletişim Bilgileri
- 6** Yönetim Kurulu Üyeleri
- 10** Finansal Sonuçlar
- 11** Denetçi Görüşü
- 13** 31.12.2008 Bağımsız Denetim Raporu
- 17** Bilanço
- 19** Gelir Tablosu
- 62** Denetçi Raporu
- 63** Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

GÜNDEM

- 1 Toplantı Divanı Seçimi.
- 2 Hazır bulunan pay sahipleri adına toplantı tutanağını imzalamak üzere toplantı divanına yetki verilmesi.
- 3 2009 yılı için, yıl içinde yapılan bağımsız denetim kuruluşu seçiminin onaylanması.
- 4 Bağımsız Denetim Kuruluşu raporunun okunması.
- 5 Yönetim Kurulu raporunun, denetçi raporunun, SPK mevzuatına göre hazırlanmış bilânçonun, kar ve zarar hesabının ve mali tabloların okunması ve görüşülmesi.
- 6 Bilânçonun ve Kar/Zarar hesabının tasdiki.
- 7 Hesap dönemine ait faaliyetlerinden dolayı yönetim kurulunun ve denetçilerin ayrı ayrı ibraları.
- 8 Kar hakkında karar verilmesi.
- 9 Yönetim Kurulu üye sayısının tespiti, seçimi ve ücretlerinin tayini.
- 10 Denetçi sayısının tespiti, seçimi ve ücretlerinin tayini.
- 11 Yönetim Kurulu üyelerine TTK.334 ve 335. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
- 12 Dilekler

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
2008 YILI FAALİYET RAPORU

Değerli Ortaklarımız;

2008 yılı başlarından bu yana hammadde fiyatlarında tüm dünyada ve Türkiye’ de büyük bir artış yaşandı. Artışların en yüksek olduğu kalem, ürünlerimizin hammaddesi olan yassı sac’ta idi. Girdilerimizdeki tüm fiyat artışını zamanında ve başarı ile iç ve dış müşterilerimize yansıtabildik.

2008 yılı ikinci yarısında ise başta ABD otomotiv pazarı olmak üzere, önce dış pazarda ve bilahare iç pazarda otomotiv sanayi üretiminde ve bizlere verilen siparişlerde büyük azalmalar oldu ve bağlı olarak da hammadde ve sac fiyatlarında düşüşler yaşandı.

Sipariş düşüşlerimizin devamı öngörülerek planlanan yatırımlarımız dondurulmuştur.

Yıllardır yüksek maliyetlerle kişi başı yılda ortalama 80 saat eğitim verdiğimiz çalışanlarımızın morallerini yüksek tutmak ve onları şirketimizden ayırmamak hedefimizdi. 2008 yılında bunu büyük ölçüde başardık.

Ege Endüstri olarak bugüne kadar ulaşamadığımız ülke ve müşterilere ulaşmaya çalıştık.

2009 yılında iç ve dış müşteri sipariş dalgalanmalarına çok dikkat ederek stoklarımızı minimum seviyede tutarak tahsilâtlarımızı hızlandırmak ve nakit akışımızda çok dikkatli olmak hedefimizdir.

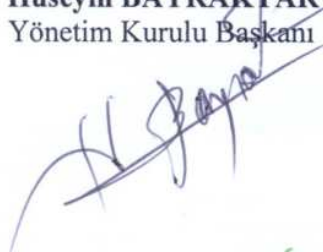
Ayrıca kriz ortamında çalışanlarımızın morallerini yüksek tutarak müsait zamanlarını daha fazla eğitimle değerlendirmek istiyoruz.

Tüm dünyaya yayılan ve etkisini dünya otomotiv sanayinde çok daha fazla hissettiren krizin bir an önce bitmesini umut ediyoruz.

Ayrıca faaliyet raporumuzda detaylarını göreceğiniz üzere 2008 yılını, UFRS’ye göre 3.4 milyon TL. net karla kapattık. 2009 yılında da piyasa koşullarına göre tedbirleri alarak olumlu bir yıl haline getirmek için çalışıyoruz.

2008 yılında emeği geçen tüm çalışanlarımıza, müşterilerimize ve tedarikçilerimize teşekkür eder, 2008 yılı faaliyet raporumuzu görüşlerinize arz ederim.

Hüseyin BAYRAKTAR
Yönetim Kurulu Başkanı



EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2008-31.12.2008
FAALİYET RAPORU

1- Şirketin Faaliyet Konusu ve İletişim Bilgileri

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş. 1964 yılında kurulmuş ve ticaret sicile tescil edilmiştir. Şirketin faaliyet konusu ana sözleşmesinde yazdığı gibi kara taşıt araçlarında kullanılan parçaların ve komponentlerin imali, ihracı, ithali, toptan ve perakende ticareti ve kara taşıt araçlarının ihracı, ithali, toptan ve perakende ticareti ve bunların mümessillik dağıtıcılık ve komisyonculuk işleridir.

İletişim Bilgileri:

Merkez (Fabrika) : Kemalpaşa Caddesi No: 18
35060 Pıbarbaşı – İZMİR
Telefon : (232) 491 14 00
Fax : (232) 491 15 15
E-mail : info@egeendustri.com.tr

2-Ortaklık Yapısı

Şirketimizin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olan ortaklar;

	Sermaye Oranı	Sermaye Payı
Ege Endüstri Holding A.Ş.	2.004.140.-TL. % 63.62	
Diğer Ortaklar	1.145.860.-TL. % 36.38	
TOPLAM	3.150.000.-TL. % 100.00	

3-Yönetim Kurulu Yetkileri

İdari meclisi her yıl azalar arasından bir reis, bulunmadığı zamanlarda ona vekalet edecek bir reis vekili seçer. Teşkilata ve hususu ile azalardan komisyon ve komite kurmaya dair Türk Ticaret Kanunu'nun 318. maddesinde yazılı yetkiler İdare Meclisi'ne bırakılmıştır.

İdare Meclisi yalnız kendi kararıyla reis.reis vekiline ve gerektiğinde tayin edebileceği murahhas azalarla pay sahibi olmayan müdürlere vazife tayin ve taksim edebileceği gibi, İdare Meclisinin en az bir azasına şirketi temsil yetkisi verilmesi şartıyla temsil yetkisini de tespit eder.

4-Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri

Hüseyin BAYRAKTAR
Yönetim Kurulu Başkanı
Görev Süresi: 09.Nisan.1990 – 08.04.2009
Sanayici

Mustafa BAYRAKTAR
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Görev Süresi: 29 Mart 2000 – 08.04.2009
Bankacı

İlhan Fevzi GÜREL
Yönetim Kurulu Üyesi
Görev Süresi: 27 Mart 1991 – 08.04.2009
Mühendis

A. Aydın DÜNDAR
Yönetim Kurulu Üyesi
Görev Süresi: 27 Mart 1992 – 08.04.2009
İktisatçı

Ş. Sami NACAROĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi
Görev Süresi: 04 Ekim 2005 – 08.04.2009
Yönetici

Melda SERMEN
Yönetim Kurulu Üyesi
Görev Süresi: 13 Mart 1998 – 08.04.2009
İktisatçı

Ali İhsan İLKBAHAR
Yönetim Kurulu Üyesi
Görev Süresi: 30 Nisan 2004 – 08.04.2009
İşletmeci

DENETLEME KURULU

Cemal AKBAŞ
Görev Süresi: 29 Mart 2007 – 08.04.2009

Kemal Osman İLLEZ
Görev Süresi: 29 Mart 2007 – 08.04.2009

Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu Üyeleri'nin görev süresi bir yıldır ve yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısına kadardır. Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilgili mevzuatta tayin ve tesbit bulunan tüm selahiyetlerle mücehhezdir.

5-Faaliyet Ortamında Yaşanan Gelişmeler

Ege Endüstri esas olarak 4 X 2 'den 10 X 10'a uzanan küçük kamyon (araç yüklü ağırlığı 3,5 – 12 ton) , büyük kamyon (araç yüklü ağırlığı 12 ton ve üzeri) , özel ve askeri araçlar araçlar ve 7,5 , 9 ve 12 m otobüs pazarına hizmet vermektedir.

2008 yılı ilk 8 ayı genel olarak çalıştığımız pazarlara bakıldığında 2007'ye paralel bir hareket göstermiştir. 2008'in son 3 ayı itibari ile pazarlarda global ekonomik daralma ile birlikte finansal krizinden olumsuz yönde etkilenme başlamıştır.

Krizin merkezi olan ABD pazarındaki genel düşüşü esasen 2007'den itibaren görmeye başlamıştık. Bununla birlikte ABD pazarındaki özellikle askeri (MRAP olarak bilinen mayına dayanıklı zırhlı araç) segmentindeki işlerimiz pazardaki genel düşüşü kısmen telafi eder nitelikte olmuştur. ABD 'de bizim esas pazarımız olan büyük kamyon satışları 2008'de %13 düşerek 133473 olarak gerçekleşmiştir. (Ward's verileri)

Brezilya pazarındaki etkilenme ise ABD, Avrupa ve Türkiye pazarına göre daha geç başlamış olmakla beraber son 3 aydaki azalma daha şiddetli oranda gerçekleşmiştir. Bununla birlikte Brezilya pazarı 2008 içinde genel olarak beklenenin bir miktar üzerinde gerçekleşmiştir.

Avrupa ve Türkiye pazarı ise 2008 ilk 8 ayında 2007 seviyelerinde devam etmiş ve son 3 ayda diğer pazarlar gibi azalmaya başlamıştır. Avrupa'da bir kısım azalma daha erken başlamış olup kendini yaz ayları itibariyle göstermiştir. Avrupa pazarını esas besleyen pazarlar Rusya, Orta Doğu ve Doğu Avrupa olmuştur. Buralardaki özellikle enerji ve alt yapıya yapılan yatırımlar yüksek kapasiteli ve motor gücüne sahip araçları imal eden Avrupa'lı kamyon üreticilerinin işlerini arttırmıştır. Ege Endüstri'de bu artıştan payını direk veya indirek olarak müşterisi olan MAN, Scania, Volvo, Iveco, Leyland gibi firmalara yaptığı sevkiyatlar ile almıştır.

2008 Nisan ayından itibaren MAN firmasına seri imalat iki seneyi bulan test ve onay sürecinden sonra başlamıştır. Seri imalat yıl boyunca artan adetler ile devam etmiş ve Avrupa pazarındaki diğer müşterilerdeki azalmayı kısmen telafi etmiştir. 2008 yılında MAN ile başlanan ve büyük kamyonlar için olan işe ilave olarak, 2010 'da başlayacağı öngörülen otobüs difereansiyel kovani işi üzerinde anlaşma sağlanmış ve kalıp üretimine başlanmıştır.

Avrupa pazarında Scania için ürettiğimiz ve 6 X 4 şantiye araçları difereansiyel kovani işi zengin geçen bir alt yapı yatırım yılı nedeniyle beklentilerimizin üzerinde gerçekleşmiştir.

Avrupa pazarındaki azalmayı kısmen telafi eden diğer işlerimiz , Sisu Axle, Axle Tech gibi müşterilerimizin özel ve askeri dingil işlerinde sabit kalan veya artan adetleri olmuştur.

2008 yılı içerisinde 6 ayı bulan hazırlık, test ve onay süreci sonunda seri imalata başladığımız Otoyol işlerimiz, Otoyol firmasının faaliyetlerine son vermesi nedeniyle kısa bir süre içerisinde sona ermiştir.

Türkiye midibüs üretimi 2008'de 2007'ye göre 15% artmış ve 10660 adete ulaşmıştır. Ege Endüstri buna paralel olarak pazardaki artıştan faydalanmış ve Otokar, Anadolu Isuzu ve Otoyol 'a sevkiyatlarına devam etmiştir. Özellikle Anadolu Isuzu üzerinden 2008 'de %28 artarak 7896 adete ulaşan küçük kamyon üretimine parça temin edilmiştir. (OSD verileri)

Türkiye büyük kamyon üretimi, 2008 'de, 2007'ye göre çok fazla değişiklik göstermemiş ve sadece %2 artarak 28904 olmuştur. Ege Endüstri, Ford Otosan ve BMC üzerinden büyük kamyon pazarı için ürünlerini pazara sürmüştür.

2008 yılında muhtelif müşterilerin 2010, 2011 gibi yıllardaki muhtelif gelecek geliştirme ve yeni/potansiyel işleri için yaptığımız prototipler anlamında zengin geçmiştir. Yapılan prototiplerin bir kısmı Avrupa ve ABD gibi batı pazarlarına olmakla beraber bir kısmı da şu an cari satışımızın olmadığı Hindistan gibi gelişmekte olan pazarlara yönelik olmuştur. Prototip çalışmalarımız Ar-Ge

bünyesinde kabiliyet ve kapasitesi arttırılan test merkezimiz ile desteklenmiştir. Ayrıca test merkezimiz Ege Endüstri işleri dışında muhtelif müşterilerin test taleplerini de karşılayarak ayrı bir kar merkezi olabileceğini de kanıtlamıştır.

Yine ürün geliştirme ve Ar-Ge kapsamında iki adet yeni ürünümüzün geliştirmesi ve testleri tamamlanmış fakat ticarileştirme kısmı yılın son 3 ayında kendini ortaya çıkaran işlerin azalma ve durma dönemine geldiği için gerçekleştirilememiştir.

2008 yılı malzeme teminindeki lojistik zorluklar ve hızlı bir maliyet artışı ile başlamıştır. Lojistik zorlukların giderilmesi ve kısmen ticari avantajlar sağlanması amacıyla alternatif kaynak geliştirme çalışmalarına hız verilmiş ve kritik parçalar için yurt içi ve dışında kaynaklamalar yapılmıştır. Müşteriler ile yapılmış olan sözleşmeler gerektiğinde güncel koşulları yansıtacak şekilde güncellenmiştir.

2008 yılı içerisinde kendini gösteren global ekonomik daralma 2009 ve ötesi için öteden beri devam eden müşteri, ürün, pazar çeşitlendirme faaliyetlerini arttırdığımız bir yıl olmuştur. Bu çerçevede temaslarımız artarak devam etmiş, arttırılan kabiliyet ve kapasitemizin tanıtımı yapılmıştır. 2009 yılında ana pazarlarımızdan biri olan ABD 'de büyük kamyon üretimi 150 000 – 160 000 adet / yıl seviyesinde beklenmesine rağmen şu an 110 000 adet seviyesinde devam etmektedir. Benzeri durum diğer pazarlar için de geçerlidir. Mevcut işlerdeki buna paralel beklenen azalmanın müşteri, ürün ve pazar çeşitlendirmenin önemini bir kez daha ortaya çıkarmaktadır.

6-2008 Yılı Üretim Adetleri

ÜRÜNLER/YILLAR	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Ağır Vasıta Kovan						
Dingil	37.851	82.249	110.373	119.969	80.615	91.141
İhracat	19.732	32.550	79.581	96.268	64.594	80.406
İç Piyasa	18.119	49.699	30.792	23.701	16.021	10.735
Orta Vasıta Kovan	4.499	7.722	9.888	15.538	16.926	17.476
İhracat	0	923	2.350	6.836	8.786	7.757
İç Piyasa	4.499	6.799	7.538	8.702	8.140	9.719
Akson	31.317	36.805	13.125	14.945	17.849	15.009
İhracat	0	0	100	100	0	
İç Piyasa	31.317	36.805	13.025	14.845	17.849	15.009
Muhtelif Parça	108.527	164.073	101.151	123.905	163.599	152.918
İhracat	4.673	64.034	35.191	33.257	7.777	1.470
İç Piyasa	103.854	100.039	65.960	90.648	155.822	151.448
Komple Dingiller	656	4.881	13.316	8.824	5.850	6.534
İhracat	48	1.633	1.099	3.153	2.827	3.805
İç Piyasa	608	3248	12.217	5.671	3.023	2.729

7-Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimizin kardan temettü payı olan 3.150.000.-TL'lik hisse senedi bulunmaktadır. İhraç edilmiş tahvil yoktur.

Hisse Senetlerimizin 31.12.2007 fiyatı 0,013 TL., 31.12.2008 fiyatı: 0,005 TL. Hisse Senetlerimizin, 2008 yılı içinde en yüksek fiyatı 0,0131 TL., en düşük fiyatı 0,0044 TL. olmuştur. Hisse Senetlerimizin 2008 yılında I.M.K.B.' de yapılan sözleşme sayısı 36.043 adet, alım satım yapılan hisse senedi miktarı 4.005.261 adet ve işlem hacmi tutarı 34.518.400 TL. olmuştur.

Son üç yılda dağıtılan temettü oranları;

2007 faaliyet yılı karından %15 temettü dağıtılmıştır
2006 faaliyet yılı karından %100 temettü dağıtılmıştır.
2005 faaliyet yılı karından temettü dağıtılmamıştır.

8-Üst Yönetim

Genel Müdür : Mehmet ATTİLA
Genel Müdür Yardımcısı-Üretim&K.G. : Salih Kesen
Genel Müdür Yardımcısı-Tic.&Plan : Mehmet HAKSEVER

9-Personel Durumu

2008 Ocak ayı başında 419 olan toplam personel sayımız, 2008 sonunda 423 kişi olmuştur. 01.09.2006 tarihinden itibaren geçerli olarak imzalanan Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine göre, çalışanlara 01.03.2008'de %7,31 , 01.09.2008'de %8,20 ve 01.03.2009'de %3,10 oranında zam uygulanmıştır.

Yürürlükteki Toplu Sözleşmeye göre verilen yardımlar kişi başına aşağıda görüldüğü gibidir:
Nakdi Yardım : 1.276,99.-TL./Yıl
Diğerleri : Eğitim, doğum, ölüm, evlenme, elbise, sabun, havlu, yemek ve vasıta yardımlarıdır.

10-Esas Sözleşme Değişikliği

Raporda söz konusu olan dönemde herhangi bir esas sözleşme değişikliği gerçekleştirilmemiştir.

11- Genel Kurul

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin 2007 yılı Genel Kurul toplantısı 17.04.2008 tarihinde gerçekleştirilmiştir.01.01.2007-31.12.2007 hesap döneminin kapanmasından Genel Kurul'un yapıldığı 17.04.2008 tarihine kadar bu raporda bahsi geçen konuların dışında kayda değer önemli bir olay meydana gelmemiştir.

FİNANSAL SONUÇLAR

2008 yılına ilişkin finansal tablolarımız Şirketimiz internet sitesinde ve İMKB’de yayınlanmış olup, karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır;

Likidite Oranları

	31.12.2008	31.12.2007
	<u>cari dönem</u>	<u>önceki dönem</u>
1-Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar)	1.78	1.57
2-Likit Oran ((Dönen Varlıklar - Stoklar)/Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar))	1.14	0.88
3-Nakit Oran ((Hazır Değerler+Menkul Kıymetler) ÷ Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar))	0.10	0.01

Mali Bünye Oranları

1-Özsermayenin Aktif Toplamına Oran (Özsermaye/Aktif Toplamı)	0.49	0.60
2- Özsermayenin Borçlar Toplamına Oranı (Özsermaye/Borçlar toplamı)	0.97	1.47
3- Kısa Vadeli Borçların Aktif Toplamına Oranı (Kısa Vadeli Borçlar/Aktif Tolamı)	0.37	0.37
4- Özsermayenin Duran Varlıklara Oranı (Özsermaye/Duran Varlıklar)	1.43	1.42
5- Kaldıraç oranı ((Kısa+Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar)/Aktif Toplamı)	0.51	0.40

Karlılık Analizinde Kullanılan Oranlar

1-Brüt Satış Karlılığı Oranı (Brüt Satış Karı/Net Satışlar)	0.15	0.15
2- Faaliyet Karlılığı Oranı (Faaliyet Satış Karı/Net Satışlar)	0.06	0.03
3- Dönem Net Karlılığı Oranı (Dönem Net Karı/Net Satışlar)	0.03	0.03

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01. - 31.12.2008 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARINA
İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

- 1) Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş. ("Şirket"), 31.12.2008 tarihi itibariyle ekte yer alan bilançosunu, 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) Şirket 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 tasarlanması, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

- 3) Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
- 4) 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.
- 5) Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı sonucun dayanağı

- 6) Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2007 tarihli finansal tablolarına ilişkin 24.03.2008 tarihli başka bir denetim şirketi tarafından hazırlanan raporda, Şirket'in Not:16'da belirtilen diğer finansal duran varlıklarından bir adedinin , bağımsız denetimden geçmemiş ve tek düzen hesap planı ve diğer ilgili mevzuata göre düzenlenmiş 31.12.2005 tarihli finansal tablolarına göre özkaynak oranı esas alınarak muhasebeleştirildiği ve söz konusu finansal duran varlığın cari değerinin tespiti hakkında yeterli bilgi ve belge edinilememiş olması nedeniyle şartlı görüş verilmiştir.

31.12.2008 tarihi itibarıyla de, Şirket'in Not:7'de belirtilen diğer finansal duran varlıklarından bir adedi, bağımsız denetimden geçmemiş ve tek düzen hesap planı ve diğer ilgili mevzuata göre düzenlenmiş 31.12.2005 tarihli finansal tablolarına göre özkaynak oranı esas alınarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu finansal duran varlığın cari değerinin tespiti hakkında yeterli bilgi ve belge edinilememiştir.

Görüş

- 7) Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, yukarıda 6 numaralı paragrafda belirtilen husus nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihi itibarıyla 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.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

31.12.2007 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait SPK Seri:XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" na göre hazırlanmış Şirket finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve 24.03.2008 tarihli bağımsız denetim raporunda şartlı görüş verilmiştir. 31.12.2007 tarihi itibarıyla düzenlenen ilişikteki finansal tablolar SPK tarafınca yayımlanan Seri XI, No:29 sayılı tebliğe göre yeniden düzenlenmiştir.

DENKAR BAĞIMSIZ DENETİM YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Denkar
Bağımsız Denetim Yeminli
Mali Müşavirlik A.Ş.

İhsan AKKÖY
Sorumlu Ortak Başdenetçi, YMM

İstanbul, 20 Mart 2009

**EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2008 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

BİLANÇO

GELİR
TABLOSU.....

.....

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

NAKİT AKIM TABLOSU

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI.....
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR.....
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR.....
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 11	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 13	STOKLAR.....
NOT 14	CANLI VARLIKLAR
NOT 15	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR
NOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 20	ŞEREFİYE.....
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 23	TAAHHÜTLER
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI.....
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 27	ÖZKAYNAKLAR.....
NOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 29	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....
NOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....
NOT 32	FİNANSAL GELİRLER
NOT 33	FİNANSAL GİDERLER.....
NOT 34	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 35	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
NOT 36	HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....
NOT 37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

NOT 39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR
NOT 40	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 41	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş
31.12.2008 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetim'den	Denetim'den
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2008	31.12.2007
Dönen Varlıklar		52.471.690	35.603.963
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.920.062	159.066
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	10-37	988.508	2.750.806
-Diğer Ticari Alacaklar	10	26.103.328	15.842.999
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Kuruluşlardan Diğer Alacaklar	11-37	--	--
-Diğer Alacaklar	11	117.530	110.841
Stoklar	13	18.797.001	15.732.194
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	3.545.261	1.008.057
Duran Varlıklar		27.636.446	25.713.009
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	35.798	34.392
Finansal Yatırımlar	7	120.727	120.727
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	3.939.455	4.948.885
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	22.446.117	20.242.106
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	81.033	90.724
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.013.316	276.175
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		80.108.136	61.316.972

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş
31.12.2008 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Denetim'den Geçmiş 31.12.2008	Denetim'den Geçmiş 31.12.2007
Kısa Vadeli Yükümlülükler		29.532.938	22.693.318
Finansal Borçlar	8	15.978.319	2.530.223
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
-İlişkili Kuruluşlara Borçlar	10-37	10.369	28.809
-Diğer Ticari Borçlar	10	10.811.548	17.973.636
Diğer Borçlar			
-İlişkili Kuruluşlara Diğer Borçlar	11-37	370.559	313.636
-Diğer Borçlar	11	830.701	915.114
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	169.968
Borç Karşılıkları			
-Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	1.386.553	--
-Diğer Karşılıklar	22	91.369	458.252
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	53.520	303.680
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.093.785	2.085.766
Finansal Borçlar	8	10.540.337	1.156.551
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	17.741
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	492.844	820.476
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	60.604	90.998
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		39.481.413	36.537.888
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		39.481.413	36.537.888
Ödenmiş Sermaye	27	3.150.000	3.150.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	26.119.105	26.119.105
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	1.387.087	1.349.726
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	5.350.587	3.981.282
Net Dönem Karı/Zararı	27	3.474.634	1.937.775
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		80.108.136	61.316.972

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş
01.01.-31.12.2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referanslar 1	Denetim'den Geçmiş 01.01.- 31.12.2008	Denetim'den Geçmiş 01.01.- 31.12.2007
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	111.421.991	76.574.153
Satışların Maliyeti (-)	28	(94.478.021)	(65.374.501)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		16.943.970	11.199.652
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		--	--
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		16.943.970	11.199.652
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(836.406)	(1.161.846)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(11.611.932)	(9.903.675)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	--	(562.426)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	4.461.778	3.385.176
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(2.769.589)	(395.065)
FAALİYET KARI/ZARARI		6.187.821	2.561.816
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(626.929)	499.063
Finansal Gelirler	32	12.324.767	3.504.099
Finansal Giderler (-)	33	(14.117.190)	(4.269.401)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		3.768.469	2.295.577
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(293.835)	(357.802)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(1.061.370)	(296.638)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	767.535	(61.164)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		3.474.634	1.937.775
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		3.474.634	1.937.775
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		3.474.634	1.937.775
Hisse Başına Kazanç	36	0,0110	0,0062
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		--	--
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,0110	0,0062
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		--	--

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş
01.01.-31.12.2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referanslar 1	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2007 bakiyesi	3.150.000	26.119.105	1.024.140	(1.521.652)	9.241.881	38.013.474
Transfer 27	--	--	325.586	5.502.934	(5.828.520)	--
Temettü dağıtımı	--	--	--	--	(3.413.361)	(3.413.361)
Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	1.937.775	1.937.775
31 Aralık 2007 bakiyesi	3.150.000	26.119.105	1.349.726	3.981.282	1.937.775	36.537.888
01 Ocak 2008 bakiyesi	3.150.000	26.119.105	1.349.726	3.981.282	1.937.775	36.537.888
Transfer 27	--	--	37.361	1.369.305	(1.406.666)	--
Temettü dağıtımı	--	--	--	--	(531.109)	(531.109)
Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	3.474.634	3.474.634
31 Aralık 2008 bakiyesi	3.150.000	26.119.105	1.387.087	5.350.587	3.474.634	39.481.413

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-31.12.2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referanslar 1	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Vergi öncesi (zarar) / kar		3.768.469	2.295.577
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		8.504.847	4.148.084
Amortisman ve itfa payları	18-19	3.163.252	3.098.904
Kıdem tazminatı karşılığı	24-30	1.613.401	658.303
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(133.406)	(242.229)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	88.809	174.854
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13-31	2.294.869	--
Borç Gider Karşılıkları	22	1.477.922	458.252
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		12.273.316	6.443.661
İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim		1.762.298	(1.561.543)
Ticari ve diğer alacaklardaki değişim		(10.357.233)	4.675.432
Stoklardaki değişim		(5.359.676)	(2.127.249)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(2.537.204)	892.462
İlişkili kuruluşlara borçlardaki değişim		38.483	234.047
Ticari ve diğer borçlardaki değişim		(7.130.836)	(2.850.896)
Borç karşılıklarındaki değişim		(1.844.805)	(643.251)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(250.160)	127.787
Ödenen vergiler		(1.231.338)	(186.160)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(554.480)	(812.191)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(15.191.635)	4.192.099
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımları/(alımları),net	18-19	(5.357.572)	(4.722.846)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim		1.009.430	237.056
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(4.348.142)	(4.485.790)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal boçlardaki değişim		22.831.882	1.435.151
Temettü ödemesi		(531.109)	(3.413.361)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		22.300.773	(1.978.210)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		2.760.996	(2.271.901)
Dönem başı hazır değerler	6	159.066	2.430.967

Dönem sonu hazır değerler

6

2.920.062

159.066

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) İzmir - Pınarbaşı’da kurulmuş olup, ana faaliyet konuları kara taşıt araçlarında kullanılan parça ve komponentlerin imali, dahili ticareti, ihracat ve ithalatını yapmaktır. Şirket’in merkezi İzmir’de olup Ege Serbest Bölgesi’nde şubesi mevcuttur.

Şirket 1964 yılında kurulmuş olup kayıtlı adresi Kemalpaşa Cad. No: 18 Pınarbaşı – İzmir’dir.

31.12.2008 tarihi itibarıyla bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 426 kişidir (31.12.2007: 426).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.01.1. Uygulanan Muhasebe Standartları:

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygularlar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17.04.2008 tarihli 11/467 sayılı kararı ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Söz konusu tebliğ değişikliğinin gerektirdiği düzeltmeler ilişikteki 31.12.2007 tarihli finansal tablolalara uygulanmıştır.

2.01.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Muhasebe Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.01.03. Konsolidasyon Esasları

Şirket’in doğrudan ve dolaylı olarak oy hakkında %20 - %50 paya sahip olduğu ve finansal ve operasyonel kararlarına katılma yetkisi bulunan ve önemli ölçüde etki edebildiği iştirakleri özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu kapsamda Şirket’in %25,5 oranında hissesine sahip olduğu Ege Fren Sanayii ve Ticaret A.Ş.’deki iştiraki özsermaye yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Özsermaye yöntemi uygulanan iştirakin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler, başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, iştirakin karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin

iştirak oranına göre artırılır veya azaltılır. İştirakten sağlanan kar dağıtımları, iştirakin değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştirakin net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda iştirak değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

2.01.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in konsolide bilançoları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Seri: XI No: 29 sayılı Tebliği'nin ilk kez uygulaması nedeniyle şirket, söz konusu tebliğ değişikliğinin gerektirdiği düzeltmeleri ilişikteki 31.12.2007 tarihli finansal tablolara uygulanmıştır.

2.01.05. Netleştirme / Mahsup

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 gösterilirler.

2.01.06. 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 (IFRIC) tarafından yayınlanan ve 01.01.2008 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 standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 01.01.2008 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir :

- UFRYK 11, "UFRS 2 – Grup ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler"
- UFRYK 12, "Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları",
- UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları" (1 Temmuz 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.),
- 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" (1 Kasım 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.),
- UMS 39, UFRS 7 "Bazı Finansal Varlıkların Sınıflandırılmasına İlişkin Değişiklikler"

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

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

• UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”	01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları”	01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik.	01.01.2009 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	01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 23, “(Revize) Borçlanma Maliyetleri” Doğrudan Giderleştirmeyi Engelleyen Kapsamlı Değişiklikler	01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri ve UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar’a İlişkin Yapılan Düzenlemeler” (Revize)	01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” • UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik; Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar	01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler	01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler	01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.01.07. Para ölçüm birimi ve raporlama birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili kararın 1. maddesinde, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 01/01/2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL’ye ve Kr’ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır. Buna bağlı olarak ilişikte yer alan 31.12.2008 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

Önceki dönem finansal tabloları ve dipnotları da sadece karşılaştırma amacıyla TL cinsinden sunulmuştur.

2.02. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal 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. Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan ve daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının benimsenmesi muhasebe politikalarındaki değişikliklerden sayılmaz.

2.03. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin 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 karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal 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 karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.04. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari

alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet "Hareketli Ağırlıklı Ortalama Maliyet" yöntemi kullanılarak belirlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokların satışını gerçekleştirebilmek için gerekli her türlü masraf, pazarlama ve satış giderlerinin düşülmesi sonrası bulunan tahmini değerdir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Binalar	25 - 50
Makine ve cihazlar	2 - 25
Motorlu araçlar	5
Demirbaşlar	4 - 25

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermekte olan maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-15 yıl arasındaki faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “alım-satım amaçlı finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki

dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değeri düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değeri düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değeri düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değeri düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değeri düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değeri düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değeri düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değeri düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değeri düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değeri düşüklüğü zararı, değeri düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değeri düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değeri düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin 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 halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

İştirakler

İştirakteki yatırım özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirakler, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi durumunda özsermaye yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra makul değerinin güvenilir olarak ölçülebildiğinde makul değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkları borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerlerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi

Finansal varlıklar Şirket'e transfer edildikleri gün, borçlar ise Şirket'ten transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

Finansal varlık ve borçların muhasebe kayıtlarından çıkarılması

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

Finansal borçlar ise, yükümlülükler yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Faiz ve temettü getiren varlıkların başkaları tarafından kullanılması sonucu ortaya çıkan hasılat, işlemle ilgili ekonomik faydanın işletmeye akmasının muhtemel olması ve hasılatın miktarının güvenilir bir şekilde tahmin edilmesi şartıyla, finansal tablolara alınır. Faiz; varlığın efektif getirisi dikkate alınmak kaydıyla zaman orantılı olarak, temettü ise; hissedarların temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte finansal tablolara alınır. Varlığın efektif getirisi, varlığın ömrü boyunca beklenen nakit akımlarını, varlığın kayıtlı değerine indirgeyen faiz haddidir. Faiz geliri, borçlanma senedinin nominal değeri ile ilk kayıtlı değeri arasındaki iskonto, prim veya diğer farkların itfasını içerir.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini

artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

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 itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal 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. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

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 finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili

hükümlere uyulur. 31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

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 finansal 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.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenen vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle halihazırda yürürlükte olan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenen vergi varlıklarından artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenen vergi varlık veya yükümlülükleri finansal tablolarda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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 itibariyle 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 finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konuları kara taşıt araçlarında kullanılan parça ve komponentlerin imali, dahili ticareti, ihracat ve ithalatını yapmak olup, Şirket yoğunlukla tek bir alanda faaliyet göstermektedir. Şirket'in coğrafi bölgelere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Yurtiçi satışlar	43.977.906	33.408.942
Yurtdışı satışlar	68.075.559	44.297.962
Toplam	112.053.465	77.706.904

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2008	31.12.2007
Kasa	21.340	4.445
Bankalar	2.898.722	154.621
-Vadesiz mevduat	2.548.423	154.621
-Vadeli mevduat	350.299	--
Toplam	2.920.062	159.066

31.12.2008 tarihi itibariyle bankada bulunan vadeli hesap bakiyesinin faiz oranı %15,60 olup vadesi 02.01.2009'dur (31.12.2007: Yoktur).

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle Şirket'in banka mevduatında blokeli tutar bulunmamaktadır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31.12.2008		31.12.2007	
	TL	Oranı	TL	Oranı
BMC Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	120.727	0,01%	120.727	0,01%
Doğu Yatırım Holding A.Ş.	100.639	0,00%	100.639	0,00%
	221.366		221.366	
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(100.639)		(100.639)	
	120.727		120.727	

(*) Bağımsız denetimden geçmemiş ve tek düzen hesap planı ve diğer ilgili mevzuata göre düzenlenmiş 31.12.2005 tarihli finansal tablolarına göre özkaynak oranı esas alınarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu finansal duran varlığın cari değerinin tespiti hakkında yeterli bilgi ve belge temin edilememiştir.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2008		31.12.2007	
	Faiz Oranı	TL	Faiz Oranı	TL
Kısa vadeli finansal borçlar				
Banka kredileri (*)				
-ABD\$	3,94-10,50 %	15.071.310	6,38-7,00 %	1.863.520
Kısa vadeli finansal kiralama borçları, net	--	907.009	--	666.703
		15.978.319		2.530.223

(*) 31.12.2008 tarihi itibarıyla 137.126 TL (31.12.2007: Yoktur) tutarındaki finansal borç Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'ndan alınan faizsiz ve 4 yıl vadeli kredinin kısa vadeli kısmı olup Ege Endüstri Holding A.Ş.'nin kefaleti mevcuttur.

	31.12.2008		31.12.2007	
	Faiz Oranı	TL	Faiz Oranı	TL
Uzun vadeli finansal borçlar				
Banka kredileri (*)				
-ABD\$	4,44-7,95 %	10.461.290	--	368.830
Uzun vadeli finansal kiralama borçları, net	--	79.047	--	787.721
		10.540.337		1.156.551

(*) 31.12.2008 tarihi itibarıyla 631.340 TL (31.12.2007: 368.830 TL) tutarındaki finansal borç Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'ndan alınan faizsiz ve 4 yıl vadeli krediden oluşmakta olup Ege Endüstri Holding A.Ş.'nin kefaleti mevcuttur.

31.12.2008 tarihi itibarıyla kullanılan krediler karşılığında 20.350.000 ABD\$, 733.000 Avro ve 1.710.000 TL tutarında H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.'nin kefaleti vardır (31.12.2007: 7.600.000 ABD\$, 733.000 Avro, 960.000 TL).

Türkiye İş Bankası A.Ş.'den kullanılan 5.000.000 ABD\$'lık sabit faizli, iki yılı ödemesiz yedi yıl vadeli, kredinin teminatı olarak 15.000.000 TL'lik ticari işletme rehni verilmiştir.

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibarıyla banka kredisi borçlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vade	31.12.2008	31.12.2007
0-1 yıl içerisinde ödenecekler	15.071.310	1.863.520
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	3.092.571	105.608
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	1.511.530	105.289
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	1.732.734	105.289
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	1.374.818	52.644
5 yıl sonrasında ödenecekler	2.749.637	--
	25.532.600	2.232.350

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle finansal kiralama borçlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vade	31.12.2008	31.12.2007
0-1 yıl içerisinde ödenecekler	907.009	666.703
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	79.047	721.002
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	--	66.719
	986.056	1.454.424

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle finansal kiralama anapara ve faiz borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2008	31.12.2007
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.066.173	1.634.405
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(80.117)	(179.981)
	986.056	1.454.424

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2008	31.12.2007
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alıcılar	26.172.951	15.978.190
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Not 37)	1.007.694	2.790.469
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(88.809)	(174.854)
	27.091.836	18.593.805

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir :

	31.12.2008	31.12.2007
Teminat mektupları	562.643	446.503
Teminat senetleri	1.311.974	1.057.392
	1.874.617	1.503.895

Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 38’de açıklanmıştır.

	31.12.2008	31.12.2007
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	10.944.754	12.147.976
Borç senetleri (*)	--	6.066.548
İlişkili kuruluşlara borçlar (Not 37)	10.569	29.310
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(133.406)	(241.389)
	10.821.917	18.002.445

(*) 31.12.2007 tarihi itibariyle sözkonusu tutar mal alımı için Ereğli Demir ve Çelik T.A.Ş.'ye verilen borç senetlerinden oluşmaktadır.

	31.12.2008	31.12.2007
Uzun vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	--	18.581
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	--	(840)
	--	17.741

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31.12.2008	31.12.2007
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	116.940	109.497
Verilen depozito ve teminatlar	590	590
Diğer alacaklar	--	754
	117.530	110.841

	31.12.2008	31.12.2007
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	35.798	34.392
	35.798	34.392

	31.12.2008	31.12.2007
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	238.961	255.386
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	277.465	315.253
Ödenecek sendika aidatları	12.271	8.403
İlişkili kuruluşlara borçlar (Not 37)	370.559	313.636
Personele borçlar	300.278	333.995
Diğer	1.726	2.077
	1.201.260	1.228.750

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

	31.12.2008	31.12.2007
İlk madde ve malzemeler	15.171.436	9.925.981
Yarımamuller	1.626.587	1.026.091
Mamuller	4.293.847	4.780.122
Stok değer düşüklüğü karşılığı (1)	(2.294.869)	--

18.797.001 15.732.194

(1) Stok değer düşüklüğü karşılığı hammadde fiyatlarında yaşanan düşüşten kaynaklanmıştır.

Stoklar yangın, deprem ve hırsızlık risklerine karşı 19.082.083 TL (31.12.2007: 16.082.083 TL) tutarında sigortalanmıştır.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31.12.2008		31.12.2007	
	TL	Oranı	TL	Oranı
Ege Fren A.Ş.	3.939.455	25,50%	4.948.885	25,50%
	3.939.455		4.948.885	

Ege Fren Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31.12.2008 tarihli aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	31.12.2008	31.12.2007
Aktif Toplamı	35.474.929	42.045.075
Kısa Vadeli Yükümlülükleri	12.168.229	21.495.211
Uzun Vadeli Yükümlülükleri	7.857.856	1.142.473
Net Dönem Karı / (Zararı)	(2.458.547)	1.957.112

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Ege Fren A.Ş. net dönem karı / (zararı)	(2.458.547)	1.957.112
Sahip olunan pay oranı	25,50%	25,50%
Kar/(Zarar) ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	(626.929)	499.063

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem:

Maliyet değeri	01.01.2008 Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2008 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	626.215	--	--	--	626.215
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	70.131.001	17.679	--	--	70.148.680
Binalar	5.940.775	--	--	--	5.940.775
Tesis, makina ve cihazlar	75.225.037	4.877.241	(915.999)	59.506	79.245.785
Leasing ile alınan makinalar	3.091.542	--	--	--	3.091.542
Taşıt araçları	2.779.236	--	(249.766)	--	2.529.470
Döşeme ve demirbaşlar	4.211.259	295.347	(127)	10.909	4.517.388
Özel maliyetler	4.237.205	--	--	--	4.237.205
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	544.195	1.090.022	(901.073)	(70.415)	662.729
	166.786.465	6.280.289	(2.066.965)	--	170.999.789
Birikmiş Amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	69.656.132	68.077	--	--	69.724.209
Binalar	4.679.100	81.547	--	--	4.760.647
Tesis, makina ve cihazlar	63.542.880	2.231.630	(907.928)	--	64.866.582
Leasingle alınan makinalar	592.577	309.154	--	--	901.731
Taşıt araçları	2.720.838	5.542	(196.914)	--	2.529.466
Döşeme ve demirbaşlar	3.597.223	245.426	(48)	--	3.842.601
Özel maliyetler	1.755.609	172.827	--	--	1.928.436
	146.544.359	3.114.203	(1.104.890)	--	148.553.672
Net Değer	20.242.106				22.446.117

(*) Yapılmakta olan yatırımlar tutarının 489.595 TL'lik kısmı halen devam etmekte olan Geliştirme Proje giderlerinden oluşmakta olup Şirket devam etmekte olan projelerini 2009 yılında tamamlamayı planlamaktadır.

Önceki dönem:

Maliyet değeri	01.01.2007 Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2007 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	626.215	--	--	--	626.215
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	69.764.298	366.703	--	--	70.131.001
Binalar	5.940.775	--	--	--	5.940.775
Tesis, makina ve cihazlar	70.650.980	3.286.315	(610.763)	1.898.505	75.225.037
Leasing ile alınan makinalar	3.091.542	--	--	--	3.091.542
Taşıt araçları	3.420.123	--	(640.887)	--	2.779.236
Döşeme ve demirbaşlar	4.108.748	102.511	--	--	4.211.259
Özel maliyetler	4.237.205	--	--	--	4.237.205
Yapılmakta olan yatırımlar	1.468.867	127.035	--	(1.051.707)	544.195
	163.308.753	3.882.564	(1.251.650)	846.798	166.786.465

Birikmiş Amortismanlar

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	69.606.787	49.345	--	--	69.656.132
Binalar	4.589.332	89.768	--	--	4.679.100
Tesis, makina ve cihazlar	62.125.096	2.028.547	(610.763)	--	63.542.880
Leasingle alınan makinalar	283.423	309.154	--	--	592.577
Taşıt araçları	3.338.324	16.885	(634.371)	--	2.720.838
Döşeme ve demirbaşlar	3.213.132	384.091	--	--	3.597.223
Özel maliyetler	1.582.782	172.827	--	--	1.755.609
	144.738.876	3.050.617	(1.245.134)	--	146.544.359
Net Değer	18.569.877				20.242.106

31.12.2008 itibariyle maddi duran varlıklar yangın, deprem, hırsızlık ve makina kırılması risklerine karşı sigortalanmış olup sigorta bilgileri aşağıdadır:

Aktifin Cinsi	Teminat Tutarı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Tesis, makina ve cihazlar	58.248.675	31.12.2008	31.12.2009
Binalar	7.210.060	31.12.2008	31.12.2008
Döşeme ve demirbaşlar	3.550.248	31.12.2008	31.12.2008
Taşıtlar	61.600	31.12.2008	31.12.2008
	69.070.583		

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem:

Maliyet değeri	01.01.2008 Bakiyesi	Girişler	31.12.2008 Bakiyesi
Haklar	382.351	39.357	421.708
	382.351	39.357	421.708
İtfa değeri			
Haklar	291.627	49.048	340.675
	291.627	49.048	340.675
Net Değer	90.724		81.033

Önceki dönem:

Maliyet değeri	01.01.2007 Bakiyesi	Girişler	31.12.2007 Bakiyesi
Haklar	382.351	--	382.351
	382.351	--	382.351
İtfa değeri			
Haklar	243.340	48.287	291.627
	243.340	48.287	291.627
Net Değer	139.011		90.724

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Şirket'in borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2008	31.12.2007
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Vergi cezası karşılıkları	--	141.200
Kullanılmamış izin ücret karşılıkları	91.369	204.785
Kıdem tazminatı karşılıkları (1)	1.386.553	--
Nakliye-gümrük komisyon karşılıkları	--	60.146
Diğer	--	52.121
	1.477.922	458.252

(1) Şirket'in Not 40.d'de açıklanan nedenlerden dolayı iş akitleri feshedilecek olan çalışanlara ve denetim tarihi itibariyle işten ayrılan personel için ödenen/ödenecek olan kıdem tazminatı yükümlülüğüdür.

b) Şirket'i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Açılan Davalar :

1) Şirket tarafından, satıcı firma Schmolz + Bickenbach Çelik A.Ş.'nin gönderdiği sacların hatalı olduğu ve zararın karşılanması amacı ile ilgili firma aleyhine Kadıköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2003/124 dosya no ile 25.482 Avro tutarında bir alacak davası açılmıştır. Ayrıca İzmir 2. İdare Mahkemesinde 2004/1309 ve 2005/455 dosya no ile SSK aleyhine toplam 16.686 TL tutarında 2 adet idari para cezasına itiraz davaları açılmıştır. Davalar halen devam etmektedir.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar:

1) İzmir 9. ve İzmir 5. İş Mahkemelerinde 2 kişinin sigortalılık başlangıcının tespiti davaları açılmış olup davalar devam etmektedir.

c) 31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Cinsi	Verildiği yer	YP Cinsi	YP Tutarı	31.12.2008	31.12.2007
				TL Tutarı	TL Tutarı
Teminat mektubu	İzmir Gümrük	TL	--	100.000	100.000
Teminat mektubu	EGSB.Güm.Sayman.Mutemet.	TL	--	20.000	--
Teminat mektubu	Erdemir A.Ş.	ABD\$	500.000	756.150	7.395.845
Teminat mektubu	Botaş	ABD\$	68.429	103.485	79.699
Teminat mektubu	Esbaş Gümrük	ABD\$	18.750	28.356	21.838
Teminat mektubu	Mercedes Benz A.Ş.	Avro	105.000	224.784	179.571
Teminat senetleri	Satıcılara verilen	ABD\$	6.400	9.679	7.455
Teminat senetleri	Satıcılara verilen	TL	--	53	53
Teminat senetleri	Alıcılara verilen	TL	--	121.012	1.012
Teminat senetleri	TTGV	ABD\$	1.267.249	1.916.461	368.830
Ticari İşletme Rehni	Türkiye İş Bankası A.Ş.	TL	--	15.000.000	--
				18.279.980	8.154.303

d) 31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle alınmış olan teminat ve kefalet tutarları :

			31.12.2008	31.12.2007
	YP Cinsi	YP Tutarı	TL Tutarı	TL Tutarı
<u>Alınan Teminat senetleri</u>				
Muhtelif alıcılar	TL	--	438.528	1.057.392
	Avro	408.000	873.446	--
<u>Alınan Teminat Mektupları</u>				
Muhtelif alıcılar (avans teminatı)	ABD\$	68.400	103.441	79.665
	Avro	214.500	459.202	366.838
<u>Alınan Kefaletler</u>				
H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.	Avro	733.000	1.569.206	1.253.577
H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.	ABD\$	20.350.000	30.775.305	8.851.720
H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.	TL	--	1.710.000	960.000
Diğer	TL	--	150	150
			35.929.278	12.569.342

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25.08.1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31.12.2008 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 01.07.2008 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 2.173,19 TL (31.12.2007: 1.960,69 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31.12.2008 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.12.2008 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %6,26 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, %5,40 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2007 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.12.2007 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %5, enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre, %5,71 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme

olasılığı % 91,93 olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2008	31.12.2007
Dönem başı	820.476	974.364
İlave / iptal edilen karşılık (-), net	1.613.401	658.303
Ödemeler	(554.480)	(812.191)
Dönem sonu bakiyesi	1.879.397	820.476
-Uzun vadeli kısım	492.844	820.476
-Kısa vadeli kısım (Not 22) (1)	1.386.553	--

(1) Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak iskonto edilmemiştir.

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2008	31.12.2007
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	42.926	18.915
Sigorta tazminat ve diğer gelir tahakkukları	49.864	90.543
İndirilecek KDV	1.747.046	398.050
Peşin ödenen vergi ve fonlar	268.287	--
İade alınacak KDV	428.549	26.779
İş avansları	74.506	5.921
Personel avansları	2.750	6.976
Sabit kıymetler için verilen avanslar	83.319	196.117
Stoklar için verilen sipariş avansları	848.014	264.756
Toplam	3.545.261	1.008.057
	31.12.2008	31.12.2007
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Yurtdışı alınan sipariş avansı	53.520	303.680
Toplam	53.520	303.680

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Dönem içerisinde Şirket'in kayıtlı sermayesi ve/veya dönem içerisinde sermayesinde değişiklik olmamıştır. Şirket ortaklarının sermaye tutarları ve katılım oranları aşağıdadır.

Adı Soyadı/Ünvanı	31.12.2008		31.12.2007	
	Pay Tutarı	Oranı %	Pay Tutarı	Oranı
Ege Endüstri Holding A.Ş.	2.004.140	63,62	2.004.140	63,62
Halka açık kısım ve diğer (*)	1.145.860	36,38	1.145.860	36,38
	3.150.000	100,00	3.150.000	100,00

(*) Ortaklık oranları % 10'dan az olan gerçek ve tüzel kişiler.

Şirket'in 28.03.2007 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda Şirket ana sözleşmesinin sermaye başlıklı 5. maddesinin sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.10.2006 tarih ve 1943 sayılı izin yazısı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 01.11.2006 tarih 108317-8698 sayılı izni uyarınca değiştirilmesine karar verilmiştir.

Söz konusu karara göre ana sözleşmenin sermaye başlıklı bölümü aşağıdaki gibi değişmiştir:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr. itibari değerinde 11.812.500 A Grubu nama ve 303.187.500 B Grubu hamiline olmak üzere toplam 315.000.000 paya bölünmüştür.

Genel Kurul Toplantılarında A Grubu paylar sahiplerine 10, B Grubu paylar sahiplerine 1 oy hakkı verir. Türk Ticaret Kanunu (T.T.K.) madde 387 hükümleri mahfuzdur.

Payların gruplar itibariyle dağılımı aşağıdadır:

Pay Sahibi	Grup	Hisse Adedi	Nominal Tutarı
Ege Endüstri Holding A.Ş.	A	11.413.125	114.131
Ege Endüstri Holding A.Ş.	B	189.000.900	1.890.009
Halka Açık Olan Kısım	B	113.735.700	1.137.357
Diğer Ortaklar	A	399.375	3.994
Diğer Ortaklar	B	450.900	4.509
		315.000.000	3.150.000

Sermaye Düzeltme Farkları

31.12.2008 tarihi itibariyle Sermaye Düzeltme Farkı 26.119.105 TL (31.12.2007: 26.119.105 TL)'dir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

31.12.2008 tarihi itibariyle, Şirket'in yasal yedekler toplamı 1.387.087 TL'dir (31.12.2007: 1.349.726 TL).

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK, asgari kar dağıtım oranını Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'inci maddesinin birinci fıkrasında tanımlanan oran olan % 20 olarak belirlemiştir. Şirketler, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan şirket bünyesinde bırakılabilmesi mümkündür.

Şirket'in dağıtılabilir kar hesaplaması şu şekildedir;

Dönem karı	3.768.469
Ertelenmiş vergi	767.535
Kurumlar vergisi	(1.061.370)
Net Dönem Karı	3.474.634
Birinci tertip yasal yedek akçe ¹ (-)	--
Dağıtılabilir net dönem karı	3.474.634

(1) Şirket yasal yedek akçe ayırma sınırına ulaştığı için birinci tertip yasal yedek akçe ayırmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.01.2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Buna göre Şirket'in yasal kayıtlarına göre net dönem karı, dağıtılabilir diğer kaynakları ve indirilecek geçmiş yıl zararları aşağıdaki gibidir;

Dönem net karı	7.409.796
Olağanüstü yedekler	30.422.760
Geçmiş yıl zararı (-)	(32.097.089)
Toplam	5.735.467

Rapor tarihi itibariyle Şirket'in 2008 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak Genel Kurul'da görüşülüp onaylanacak kar payı belirlenmemiştir

Gecmiş Yıllar Kar/Zararları

	31.12.2008	31.12.2007
Diğer sermaye yedekleri	797	797
Olağanüstü yedek	5.349.790	3.980.485
	5.350.587	3.981.282

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Yurtiçi satışlar	41.666.050	27.977.468
Yurtdışı satışlar	68.075.559	44.297.962
Diğer satışlar	2.311.856	5.431.474
Brüt satışlar	112.053.465	77.706.904
Satışlardan iade, iskonto ve indirimler (-)	(631.474)	(1.132.751)
	111.421.991	76.574.153

Satışların maliyeti	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Satılan mamul maliyeti	(81.120.673)	(61.333.413)
Satılan ticari mallar maliyeti	(13.357.348)	(4.041.088)
	(94.478.021)	(65.374.501)

Satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

Satışların maliyeti	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Dolaysız ilk madde malzeme gideri	56.871.222	43.113.383
Dolaysız işçilik gideri	8.241.414	7.412.962
Genel üretim gideri	13.431.380	8.435.411
Amortisman gideri	2.690.878	2.628.362
Yarı mamul kullanımı		
Dönem başı yarı mamuller	1.026.091	787.487
Dönem sonu yarı mamuller (-)	(1.626.587)	(1.026.091)
Üretilen mamul maliyeti	80.634.398	61.351.514

Mamul stoklarındaki değişim		
Dönem başı mamuller	4.780.122	4.725.608
Dönem sonu mamuller (-)	(4.293.847)	(4.780.122)
Satılan mamul maliyeti	81.120.673	61.297.000
Dönem başı ticari mallar	--	--
Dönem içi girişler	13.357.348	4.077.501
Dönem sonu ticari mallar (-)	--	--
Satılan ticari mallar maliyeti	13.357.348	4.077.501
Satışların maliyeti toplamı	94.478.021	65.374.501

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	836.406	1.161.846
Genel yönetim giderleri	11.611.932	9.903.675
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	562.426
	12.448.338	11.627.947

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Personel giderleri	6.425.988	6.615.740
Amortisman giderleri	472.374	470.542
Kıdem tazminat karşılık gideri	1.613.401	658.303
Yurtdışı pazarlama giderleri	523.958	485.914
Temsil ikram giderleri	192.582	170.429
Nakliye giderleri	66.770	196.141
Seyahat giderleri	322.049	241.246
Kira giderleri	318.740	313.056
Danışmanlık giderleri	803.054	784.596
Kırtasiye-eğitim ve oda giderleri	195.165	201.089
Sigorta giderleri	315.667	310.516
Haberleşme giderleri	108.029	113.925
Bakım-onarım ve temizlik giderleri	318.620	220.262
Diğer	771.941	846.188
	12.448.338	11.627.947

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Diğer faaliyetlerden gelirler		
Sabit kıymet satış karı	255.445	176.400
Hurda satış gelirleri	2.311.645	2.302.136

Kalıp gelirleri	1.251.496	311.808
Önceki dönem gelir ve karları	1.211	250.230
İzin karşılık iptali gelirleri	113.416	--
Diğer gelirler	528.565	344.602
	4.461.778	3.385.176

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2008	31.12.2007
Diğer faaliyetlerden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	29.181	--
Kanunen kabul edilmeyen giderler	206.429	155.811
Vergi cezası gideri	116.765	--
Önceki dönem gider ve zararlar	99.768	117.048
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.294.869	--
Bağış ve yardım giderleri	450	64.850
Komisyon giderleri	--	21.677
Diğer giderler	22.127	35.679
	2.769.589	395.065

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2008	31.12.2007
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	982.712	488.219
Faiz ve vade farkı gelirleri	57.611	783.725
Kambiyo karları	11.284.444	2.232.155
	12.324.767	3.504.099

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2008	31.12.2007
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	921.621	416.666
Kambiyo zararı	12.006.266	2.448.734
Kısa vadeli borçlanma giderleri	1.189.303	1.357.759
TDİ iştirak düzeltmesi	--	46.242
	14.117.190	4.269.401

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2007: Yoktur).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen vergiler

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktifi varlıkların ve borçların Seri: XI, No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktifi, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2007: %20).

Kayıtlı değer-vergi farklılıkları	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Teslimatı gerçekleşmemiş stokların aktife geri alınmasına ilişkin düzeltme	(292.645)	(109.055)	(58.529)	(21.811)
Teslimatı gerçekleşmemiş stoklara ilişkin alacak düzeltmesi	409.466	180.768	81.893	36.154
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	75.675	174.854	15.135	34.971
Kullanılmayan izin karşılık giderleri	59.494	204.785	11.899	40.957
Kıdem tazminatı karşılığı	1.584.950	820.476	316.989	164.093
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(10.375)	(242.229)	(2.075)	(48.444)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	144.879	--	28.976	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.048.254	--	409.651	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	743.863	(103.713)	148.773	(20.743)
	4.763.561	925.886	952.712	185.177
Ertelenen vergi varlıkları	5.066.581	1.380.883	1.013.316	276.175
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(303.020)	(454.997)	(60.604)	(90.998)
Ertelenen vergi varlık/(yükümlülükleri), net			952.712	185.177

31.12.2008 ve 31.12.2007 itibariyle sona eren dönemler için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31.12.2008	31.12.2007
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	276.175	413.553
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	737.141	(137.378)
Kapanış bakiyesi	1.013.316	276.175

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	31.12.2008	31.12.2007
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(90.998)	(167.212)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	30.394	76.214
Kapanış bakiyesi	(60.604)	(90.998)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri),net	767.535	(61.164)

Kurumlar vergisi

13.06.2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişen 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1.1.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2008 yılı için %20'dir (2007: %20). Ancak serbest bölgedeki ana faaliyet konusundan sağlanan kazançlar vergiden muaftır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Ödeme tarihi kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup kârın tamamının veya bir kısmının temettü olarak: gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisinden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere, dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere, dağıtılması halinde %15 (2007 - %15) Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem kârının sermayeye ilavesi halinde, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların % 75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi 5 yıl reserve şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de kurumların 24.04.2003 tarihinden evvel yatırım teşvik belgelerine istinaden yaptıkları yatırım harcamalarının %100'e kadar bu tarihten sonra mal ve hizmet üretimi faaliyetlerinde kullanmak üzere yaptıkları amortisman tabii iktisadi kıymetlerle ilgili harcamalarının %40'lık bölümünü vergi matrahlarının tespitinde kazançlarından yatırım indirimi istisnası olarak indirmeleri mümkündür. Kurum vergi matrahından 24.04.2003 tarihinden önceki yatırım harcamaların indirilmesi durumunda söz konusu tutar üzerinden % 19,8 oranında gelir vergisi stopajı yapılmakta, 24.04.2003 tarihinden sonraki yatırım harcamaların indirilmesi durumunda söz konusu tutar üzerinden gelir vergisi stopajı yapılmamaktadır.

Ancak yatırım indirimi istisnası 01.01.2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmıştır. Gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinden, 31.12.2006 tarihine kadar kullanılmayıp sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi tutarları ile 31.12.2006 tarihi itibariyle devam eden projelerle ilgili olarak sonraki yıllarda yapılacak yatırım harcamaları üzerinden hak kazanılacak yatırım indirimi istisna tutarlarını sadece 2007 ve son olarak 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Şirket’in bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2008	31.12.2007
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	1.061.370	296.638
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.061.370)	(126.670)
	--	169.968

Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelirleri/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Vergi (gideri)/geliri		
Cari kurumlar vergisi	(1.061.370)	(296.638)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	767.535	(61.164)
	(293.835)	(357.802)

Şirket’in vergi öncesi dönem karının hesaplanan kurumlar vergisi tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2008	31.12.2007
Vergi Öncesi Muhasebe Karı	3.768.469	2.295.577
Yerel Vergi Oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	753.694	459.115
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	221.778	166.048
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(854.640)	(331.067)
Yasal mevzuat ile SPK Seri:XI No: 29 Sayılı Tebliğ arasındaki uygulama farkları vergi etkisi	940.538	2.542
Kurumlar vergisi karşılığı	1.061.370	296.638

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	3.474.634	1.937.775
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	315.000.000	315.000.000
TL cinsinden hisse başına (zarar)/kar	0,0110	0,0062

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.12.2008		31.12.2007	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
a) İlişkili taraflardan alacaklar:				
BMC San. Ve Tic. A.Ş.	1.007.694	--	747.578	--
Ege Fren A.Ş.	--	--	2.042.891	--
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(19.186)	--	(39.663)	--
	988.508	--	2.750.806	--

	31.12.2008		31.12.2007	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
b) İlişkili taraflara borçlar:				
Ortaklara kar payı borçları	--	370.559	--	312.385
Ege Fren A.Ş.	8.163	--	--	1.251
Bayraktar Otomotiv A.Ş.	--	--	1.879	--
H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.	1.654	--	27.431	--
Baytravel Turizm	753	--	--	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(201)	--	(501)	--
	10.369	370.559	28.809	313.636

	01.01.- 31.12.2008		01.01.- 31.12.2007	
c) İlişkili taraflara yapılan satışlar:				
Ege Fren A.Ş.			4.745.925	3.485.429
BMC San. Ve Tic. A.Ş.			3.402.089	4.743.748
			8.148.014	8.229.177

	01.01.- 31.12.2008		01.01.- 31.12.2007	
d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar:				
Ege Fren A.Ş.			383.265	78.087
H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.			434.810	540.253
Baytravel Turizm A.Ş.			79.122	97.531
Bayraktar Otom. Serv. Hiz. A.Ş.			5.086	97.140
			902.283	813.011

e) Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1.031.173 TL (01.01.2007-31.12.2007: 1.842.065 TL).

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Alacaklar			diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	27.091.836	153.328	21.178.702	931.333
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	1.874.617	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	15.748.386	153.328	2.898.722	931.333
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	11.343.450	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	18.279.980	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 31.12.2008 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınan teminat, vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22'de gösterilmiştir.

(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(4) Şirket'in halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan yoğunlukla yurtdışı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

(5) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 22'de gösterilmiştir.

Önceki Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	18.593.805	145.233	8.308.924	460.873
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	1.503.895	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	13.737.922	145.233	154.621	460.873
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	4.855.883	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	8.154.303	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 31.12.2007 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınan teminat, vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22'de gösterilmiştir.

(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(4) Şirket'in halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan yoğunlukla yurtdışı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

(5) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 22'de gösterilmiştir.

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2008	31.12.2007
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.115.555	2.814.296
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.100.073	837.890
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.052.962	1.200.362
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	74.860	3.335
	11.343.450	4.855.883

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Cari dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)			
		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler	38.541.833	38.541.833	15.373.544	12.627.952	10.540.337
Banka kredileri	25.532.600	25.532.600	3.130.643	11.940.667	10.461.290
Finansal kiralama yükümlülükleri	986.056	986.056	219.724	687.285	79.047
Ticari borçlar	10.821.917	10.821.917	10.821.917	--	--
Diğer borçlar	1.201.260	1.201.260	1.201.260	--	--

Önceki dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)			
		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler	22.935.710	22.935.710	20.557.405	1.204.561	1.173.744
Banka kredileri	2.232.350	2.232.350	1.164.700	698.820	368.830
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.454.424	1.454.424	161.510	505.741	787.173
Ticari borçlar	18.020.186	18.020.186	18.002.445	--	17.741
Diğer borçlar	1.228.750	1.228.750	1.228.750	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Faiz oranlarındaki ve kurlardaki değişimler Şirket'in gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	GBP	SEK	JPY
Ticari alacaklar	2.420.634	641.484	672.304	5.027	1.173	--
Parasal finansal varlıklar	23.334.494	9.388.784	3.456.296	792.099	--	--
Diğer	42.827	5.170	16.353	--	--	--
Dönen varlıklar	25.797.955	10.035.438	4.144.953	797.126	1.173	--
Toplam Varlıklar	25.797.955	10.035.438	4.144.953	797.126	1.173	--
Ticari borçlar	4.937.784	668.406	1.764.217	68.472	--	--
Finansal yükümlülükler	15.978.320	9.965.820	423.678	--	--	--
Parasal olan diğer yükümlülükler	53.520	--	25.000	--	--	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.969.624	10.634.226	2.212.895	68.472	--	--
Finansal yükümlülükler	10.540.337	6.917.470	36.924	--	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.540.337	6.917.470	36.924	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	31.509.961	17.551.696	2.249.819	68.472	--	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(5.712.006)	(7.516.258)	1.895.134	728.654	1.173	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(5.712.006)	(7.516.258)	1.895.134	728.654	1.173	--
İhracat	67.943.424	24.996.258	16.673.737	3.064.520	--	--
İthalat	20.775.235	881.316	9.283.152	245.432	482.750	105.772.690

Önceki Dönem	TL				
	Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	JPY
Ticari alacaklar	13.468.239	5.875.272	2.884.148	727.822	--
Parasal finansal varlıklar	63.026	11.966	27.140	1.150	--
Diğer	112.607	2.799	63.938	--	--
Dönen varlıklar	13.643.872	5.890.037	2.975.226	728.972	--
Toplam Varlıklar	13.643.872	5.890.037	2.975.226	728.972	--
Ticari borçlar	11.214.213	5.833.650	2.579.120	3.848	--
Finansal yükümlülükler	2.530.223	1.600.000	389.839	--	--
Parasal olan diğer yükümlülükler	295.181	--	172.600	--	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.039.617	7.433.650	3.141.559	3.848	--
Finansal yükümlülükler	787.721	--	460.602	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	787.721	--	460.602	--	--
Toplam Yükümlülükler	14.827.338	7.433.650	3.602.161	3.848	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(1.183.466)	(1.543.613)	(626.935)	725.124	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(1.183.466)	(1.543.613)	(626.935)	725.124	--
İhracat	42.669.295	15.664.159	8.521.667	2.609.904	--
İthalat	17.175.475	1.843.605	8.127.670	118.004	860.288

Duyarlılık analizi;

Cari Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(113.668)	113.668	(90.934)	90.934
ABD Doları net etki	(113.668)	113.668	(90.934)	90.934
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	40.571	(40.571)	32.457	(32.457)
Avro net etki	40.571	(40.571)	32.457	(32.457)
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	15.975	(15.975)	12.780	(12.780)
GBP net etki	15.975	(15.975)	12.780	(12.780)
SEK'in TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
SEK net varlığı	2	(2)	2	(2)
SEK net etki	2	(2)	2	(2)
Toplam	(57.120)	57.120	(45.696)	45.696
Önceki Dönem				
Önceki Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(17.978)	17.978	(14.382)	14.382
ABD Doları net etki	(17.978)	17.978	(14.382)	14.382
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(10.722)	10.722	(8.578)	8.578
Avro net etki	(10.722)	10.722	(8.578)	8.578
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	16.866	(16.866)	13.493	(13.493)
GBP net etki	16.866	(16.866)	13.493	(13.493)
Toplam	(11.834)	11.834	(9.467)	9.467

Faiz Oranı Riski

Şirket vadeli mevduat olarak değerlendirdiği hazır değerleri ve kullandığı krediler dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in 31.12.2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	Cari dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	350.299	--
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	25.532.600	2.232.350

Duyarlılık analizi;

31.12.2008 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar ve özkaynakları 53.047 TL (31.12.2007: 1.611 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal yatırımlar kalemi hariç finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket finansal yatırımlar hariç diğer finansal varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Şirket'in % 20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımları, borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

Şirket'in sermaye yönetim hedefleri, risk ile orantılı olarak hizmet ve ürünlerin fiyatlandırılması suretiyle Şirket'in faaliyetlerinin devamının ve hissedarlarına en uygun getirinin sağlanması için uygun sermaye yapısının sürdürülmesidir.

Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, bilançoda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

	31.12.2008	31.12.2007
Toplam borçlar	40.626.723	24.779.084
Eksi: nakit ve nakit benzeri değerler	(2.920.062)	(159.066)
Net borç	37.706.661	24.620.018
Özsermaye	39.481.413	36.537.888
Borç /özsermaye oranı	0,955	0,6738

Şirket'in finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2009 tarihinden itibaren 2.260,05 TL olarak değiştirilmiştir.

b) 31.12.2008 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar 20.03.2009 tarihli, 5 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

c) Şirket iç ve dış müşterilerinin çalışmalarını kısması ve iptal edilen siparişler nedeni ile belirli günler Pınarbaşı ve Serbest Bölge fabrikalarında üretim yapmayacaktır. Pazar şartlarına göre gerekli değişiklikler yapılabilecektir.

d) Şirket 01.03.2009 tarih ve 2 nolu yönetim kurulu kararı ile iç ve dış müşterilerinin çalışmalarını kısması ve sipariş azalmaları nedeni ile Pınarbaşı ve serbest bölge fabrikalarında çalışan 105 personelinin iş akitlerinin feshine, konu ile ilgili yasal sürecin başlatılmasına oy birliği ile karar vermiştir.

e) Şirket 19.03.2009 tarih ve 4 nolu yönetim kurulu kararı ile olağan genel kurul toplantısına çağrı kararı almıştır.

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

a) Şirket yıl içinde İş Bankası A.Ş.'den almış olduğu sabit faizli, iki yılı ödemesiz yedi yıl vadeli 5.000.000 ABD\$'lık kredinin teminatı olarak 15.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni vermiştir.

DENETÇİ RAPORU


EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. GENEL KURULU'NA

Şirketin Ünvanı	:EGE ENDÜSTRİ ve TİCARET A.Ş
Şirketin Merkezi	:İZMİR
Şirketin Sermayesi	:3.150.000.-YTL
Faaliyet Konusu	:Otomotiv Yan Sanayi Parça Üretimi
Denetçilerin adı ve görev aldıkları süre	: Cemal Akbaş görev süresi : 17.04.2008/08.04.2009 K.Osman İllez görev süresi: 17.04.2008/08.04.2009
Katıldıkları Yönetim Kurulu ve yapılan Denetleme Kurulu Toplantıları ve sayıları	:6 defa Yönetim Kurulu Toplantıları'na katılmıştır.
Şirket hesapları, defter ve belgeleri üzerinde Yapılan incelemelerin kapsamı, hangi Tarihlerde inceleme yapıldığı ve varılan sonuç.	:Her ay şirketin defter ve belgeleri üzerinde yapılan incelemelerde kayıtların muntazam ve doğru olduğu görülmüştür.
Türk Ticaret Kanunu'nun 353.maddesinin 1.fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince Ortaklık veznesinde yapılan sayımların sayısı Sonuçları.	:12 defa sayım yapılmış olup, her birinde de şirketin veznesinde bulunması gereken paranın mevcut olduğu tespit edilmiştir.
Türk Ticaret Kanunu'nun 353.maddesinin 1.fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince yapılan inceleme tarih ve sonuçlar	:Şirket nezdinde yapılan müteaddit incelemelerde,bulunması gereken kıymetli evrakın mevcut ve kayıtlara uygun olduğu tespit edilmiştir.
İntikal eden şikayetler, yolsuzluk ve bunlar hakkında yapılan işlemler.	:Yoktur
Bilanço sonucu hakkında düşünceler.	:Şirketin, Sermaye Piyasası Kurulu, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre 2008 yılı net karı net karı 3.474.634.-TL'dir.Vergi Usul Kanununa göre ise 2008 yılı net karı 7.409.794,26.-TL'dir. Ödenecek Geçici Kurumlar Vergisi 1.061.370,18.-TL'dir.

EGE ENDÜSTRİ ve TİCARET A.Ş. 01.01.2008 – 31.12.2008 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, şirketin esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız. Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz 31.12.2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilanço, şirketin anılan tarihteki gerçek mali durumunu 01.01.2008 – 31.12.2008 dönemine ait Kar/Zarar (Gelir) Tablosu anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını yansıtmakta ve görülen karın dağıtımı hakkında öneri yasalara uygun bulunmaktadır. Bilançonun ve Kar/Zarar(Gelir) Cetveli'nin onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onaylarınıza arz ederiz.

DENETLEME KURULU

Cemal AKBAŞ



Kemal Osman İLLEZ



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1.Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

“S.P.K.’nın 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen ve aynı zamanda kamuya açıklanmış olan KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ’NİN uygulanması şirketimizin kredibilitesi, güvenilirliği, finansman imkânları açısından önemlidir. Kamusal yönetim kalitesini ortaya koyan bu ilkeler, şirketimizin tüm organlarınca benimsenmiş olup, büyük bir çoğunluğunda uygulanmaktadır.

BÖLÜM I – PAY SAHIPLERİ

2.Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler,Mali İşler Departmanı bünyesinde kurulan birim tarafından yürütülmekte olup, birimin faaliyetleri aşağıda belirtilmiştir.

- * S.P.K ve ilgili mevzuatın gereklerinin yerine getirilmesi,
- * S.P.K tebliğlerine göre Özel Durum Açıklamalarının İMKB’ye bildirilmesi,
- * Yurt içi ve yurt dışı, bireysel ve kurumsal yatırımcıların bilgi taleplerine cevap verilmesi ve şirket tanıtımının yapılması,
- * Pay sahiplerinin kayıtlarının sağlıklı, doğru ve anında cevap verecek şekilde tutulması,
- * Genel kurul toplantılarının ilgili mevzuat hükümlerine göre yapılması,
- * Şirket ana sözleşmesindeki amir hükümlere uygun olarak şirket dokümantasyonunun ve kayıtlarının yapılması,
- * MKK ve KAP mevzuatının gereklerinin yerine getirilmesi,

Pay sahipleri ile ilişkiler hususunda sorumlu çalışanlar;

Hüseyin TURHAN (Mali İşler Müdürü)

0232 4911400/430

huseyin.turhan@egeendustri.com.tr

Cumhur HAKYOL (Muhasebe Şefi)

0232 4911400/415

cumhur.hakyol@egeendustri.com.tr

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizde bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında pay sahipleri arasında herhangi bir ayırım yapılmamaktadır.Pay sahiplerinin bilgi talepleri; talep edilen bilginin daha fazla inceleme ve araştırma gerektirmemesi halinde en geç iki iş günü içerisinde ancak, yasaların çizdiği çerçevede içerisinde değerlendirilerek cevaplandırılmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerle ilgili olarak şirket web sitesi özel durum açıklamalarına yer vermekte ise de; yatırımcılar tarafından talep edilen bilgilerin ve verilen yanıtların da yer alacağı bir bölüm açılması için çalışmalar devam etmektedir.

Şirket faaliyetleri, olağan Genel Kurulda seçilen S.P.K Bağımsız Dış Denetçisi ve T.T.K. hükümlerine göre seçilen denetçiler ve ayrıca Yönetim Kurulunca seçilen Denetimden Sorumlu Komite tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Şirket ana sözleşmemizde özel denetçi atanmasına dair bir hüküm yer almamaktadır.Dönem içerisinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizde 2008 yılı içinde, 17.04.2008 tarihinde bir olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Genel Kurul toplantısında mevzuatın öngördüğü çoğunluk sağlanmış olup, toplantıya ilişkin nisap, alınan kararlar vb.bilgiler, şirketimiz "www.egeendustri.com.tr" web adresinde yayınlanan toplantı evrakından elde edilebilir.Toplantıya medya mensupları katılmamıştır.

Genel Kurul toplantısına davet T.T.K. , S.P.K. ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri göz önüne alınarak; toplantı ve ilan günleri hariç en az iki hafta önce şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan Ticaret Gazetesi'nin, 21.03.2008 günlü ve Referans Gazetesi'nin 20.03.2008 günlü nüshasında ayrıca Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 24.03.2008 günlü nüshasında ve İMKB'ye gönderilen 17.03.2008 günlü özel durum açıklaması ve şirketimiz web adresinde yapılmış olup, ayrıca pay defterinde kayıtlı bulunan nama yazılı pay sahiplerine gönderilen taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içerisinde yapılmıştır.Genel kurulda pay sahiplerinin herhangi bir bilgi talebi olmadığı gibi önerisi de olmamıştır.Genel kurul toplantımız T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin gözetiminde yapılmaktadır.Toplantı gündeminin tespitinde pay sahipleri, SPK ve Hükümet Komiserinden gelen öneriler de dikkate alınır.Şirket ana sözleşmesinde bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınması hususunda bir madde yoktur.Bu hususlarda Yönetim Kurulu yetkilidir.Butür faaliyetler, Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerinin bilgisine sunulur. Genel Kurul toplantı tutanakları pay sahiplerine duyurulmak üzere İMKB'ye gönderilmekte ve şirket web adresinde de yayınlanmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Genel Kurul toplantılarında A grubu yani nama yazılı hisse senedi sahiplerinin 10 rey ve B grubu yani hamiline yazılı hisse senedi sahiplerinin ise 1 rey hakkı vardır. T.T.K. 387 md. hükmü mahfuzdur. Azınlık paylarını temsil eden hissedarlar Genel Kurulda sağladıkları katılımlarıyla, yönetimi, çoğunluk hissedarlarla birlikte oluşturmaktadırlar.

Birikimli oy kullanma hususunda şirket ana sözleşmesinde herhangi bir kısıtlama yoktur.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 28.03.2007 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, 2008 hesap ve faaliyet dönemi ile izleyen yıllardaki kar dağıtım politikasının aşağıdaki şekildedir:

- a. Her yıl SPK tarafından öngörülen oranda kar dağıtımını yapılmasına,
- b. Şirketimizin ihtiyaç duyduğu yatırımların finansmanı için gerekli kaynağın öncelikle şirketimizin karı ve diğer fonlarından karşılanmasına,
- c. Şirketimizin bir sonraki yıl nakit akışı değerlendirilerek, özkaynak ihtiyacı ortaya çıkması ihtimalinin tespiti halinde yıllık karın bir bölümünün olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına,
- d. Bu esaslar çerçevesinde pay sahiplerimize mümkün olan en yüksek oranda kar dağıtımını yapılması hedef olarak belirtilmiştir.

7. Payların Devri

Şirketin ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler yoktur. T.T.K. hükümleri uygulanır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri esaslarında belirtildiği şekilde bilgilendirme politikası oluşturmamış olup, yönetim kurulu tarafından bilgilendirme esaslarına ilişkin çalışmalar devam etmektedir. S.P.K.'nın özel durumların kamuya açıklanması tebliğleri hükümleri çerçevesinde kamu bilgilendirilmektedir. Şirketimizde, yetkililer bilgilendirmeyi yasal çerçevede yapmaktadır.

9. Özel Durum Açıklamaları

2008 yılı içinde, şirketimizce 17 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Yapılan açıklamaların hiçbiri için SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir. Özel durumların tamamı zamanında açıklanmış olup, SPK tarafından herhangi bir yaptırıma maruz kalınmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin web sitesi www.egeendüstri.com.tr olup, dinamik olarak güncellenmekle birlikte, Kurumsal Yönetim İlkeleri esasları doğrultusunda eksikliklerin giderilmesi için çalışmalar devam etmektedir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklaması

Şirketin gerçek kişi nihai pay sahipleri Hüseyin BAYRAKTAR ve ailesidir. Bu kişilerin yatırımcıyı etkileyebilecek kamuya açıklanmamış özel bir durumları yoktur.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenecek kişiler Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri Genel Müdür ve yardımcıları birinci dereceden içeriden öğrenenlerdir. Bu grup kişiler seçildiklerinde ve değiştirildiklerinde kamuya duyurulmaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHIPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda toplantılara çağırılarak bilgilendirilmektedirler.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı anket ve öneri gibi araçlarla yapılmaktadır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Hüseyin Bayraktar Holding A.Ş. bünyesinde bulunan şirketimizin temel insan kaynakları politikası, çalışanlarımız şirketin en kıymetli sermayesidir ve teknik bilgisidir. Buna paralel olarak kalite sistemimizde de yer alan bir personel yönetmeliğimiz mevcuttur. Ayrıca şirketimizin OHSAS 18001 İşçi Sağlığı-Güvenliği belgesi vardır.

Çalışanlarımız arasında dil, din, mezhep, ırk ve cinsiyet farkı gözetilmez. İşyerimizde bir toplu sözleşme anlaşması yapılmıştır ve her iki senede bir yenilenmektedir.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere atanan temsilcinin bilgileri aşağıdadır.

Halil BALCI (Personel ve İdari İşler Müdürü)
Halil.Balci@egeendustri.com.tr (0232) 4911400/420

Bunun haricinde şirketimizde;

- * Öneri sistemi,
- * Yeterlilik ve bilinç ölçme anketi,
- * Çalışan memnuniyeti anketi
- * Kıdem yılları ödülleri,

bulunmakta ve uygulanmaktadır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Aylık kalite işletim toplantılarındaki değerlendirmeler sonucu yan sanayicilerimizin kalitelerinin performanslarının artırılması için dışarıdan bir danışman görevlendirilmiştir. Şirketimizde kurulan ekipler tarafından yan sanayicilerimiz hem denetlenmekte hem de kalitelerinin yükseltilmesine katkıda bulunmaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Üniversite-sanayi işbirliğine önem verilmiş 2008 yılında 52 üniversite öğrencisine 3-10 haftalık stajlar sağlanmıştır. Öğrencilere Stajları süresince sigortalı olarak ücret ödenmiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

17.04.2008 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Şirketimiz Yönetim Kurulu aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

Hüseyin BAYRAKTAR	: Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa BAYRAKTAR	:Başkan Vekili(İcra Kurulu Başkanı)
İlhan Feyzi GÜREL	:Üye
Ali Aydın DÜNDAR	:Üye
Melda SERMEN	:Üye (İcra Kurulu Üyesi)
Ali İhsan İLKBAHAR	: Üye (İcra Kurulu Üyesi)
Şevki Sami NACAROĞLU	: Üye (İcra Kurulu Üyesi)

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim kurulu üyelerimiz S.P.K'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlediği nitelikleri taşımaktadır. Buna şirket ana sözleşmesinde yer verilmemiştir.

20. Şirketin Misyonu, Vizyonu ve Stratejik Hedefleri

2008 yılında;

Mevcut kapasitemizi otomasyon ve verimlilik çerçevesinde zorlayıp geliştirerek, uluslararası alanda rekabet gücümüzü arttırmıştır.

Bölgemizde çalışmak ve kariyer yapmak için tercih edilen bir firma haline geldik.

2009 yılında;

İç ve dış müşteri sipariş dalgalanmalarına çok dikkat ederek stoklarımızı minimum seviyede tutarak tahsilâtlarımızı hızlandırmak ve nakit akışımızda çok dikkatli olmak hedefimizdir.

Ayrıca kriz ortamında çalışanlarımızın morallerini yüksek tutarak müsait zamanlarını daha fazla eğitimle değerlendirmek istiyoruz.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim kurulumuz risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturmuştur.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimizin ana sözleşmesine göre;

* İdare Meclisi her yıl azaları arasından bir reis, bulunmadığı zamanlar ona vekalet edecek bir reis vekili seçer. Teşkilata ve hususi ile azalardan komisyon ve komite kurmaya dair Türk Ticaret Kanunu'nun 318. maddesinde yazılı yetkiler İdare Meclisine bırakılmıştır. İdare Meclisi yalnız kendi kararıyla reis, reis vekiline ve gerektiğinde tayin edebileceği gibi, İdare Meclisinin en az bir azasına şirketi temsil yetkisi verilmesi şartıyla temsil yetkilerini de tespit eder.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak 3 ayda bir defa toplanma mecburiyeti vardır. Toplantıya çağrı ve oy hakkı konusunda T.T.K hükümlerine uyulur.

Şirketimiz yönetim kurulu 2008 dönemi içinde 11 defa toplantı yapmıştır. Her bir toplantının gündemi ve tarihi bir önceki toplantıda kararlaştırılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı yoktur.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketin 17.04.2008 günlü olağan genel kurulunda, yönetim kurulu üyelerine TTK.'nun 334 ve 335. maddelerinde bahsi geçen hususlar ile ilgili izin verilmiştir. Ancak, şirket ile yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisi işlem yapmamış ve rekabet hali de gerçekleşmemiştir.

25. Etik Kurallar

Yöneyim kurulu tarafından şirket ve çalışanlar için etik kurallarla ilgili alınmış bir karar ve deklarasyonu yoktur. Ancak etik kurallar ile ilgili bir hazırlık yapılmakta olup şirket çalışanlarına ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanacaktır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla denetimden sorumlu komite dışında - ki bu komite iki kişiden oluşmakta olup faaliyetlerini sürdürmektedir - başka bir komite yoktur. Ancak Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulması planlanmaktadır. Denetim komitemizdeki üyeler Bağımsız Üye niteliğinde değildirler.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket Ana Sözleşmesi gereğince yönetim kurulu üyelerine bu görevleri karşılığında ve bu sıfatları nedeniyle ücreti, huzur hakkı ve sair adlar altında bir ücret ödenmez. Ancak yönetim kurulu üyeleri Melda Sermen, Ş.Sami Nacaroglu ve A.İhsan İlkbahar'a icra görevleri nedeniyle aylık ücret verilmektedir. Ayrıca Şirket Ana Sözleşmesi gereğince, her yıl, yıllık net kardan, kanuni yedek akçeler, S.P.K.'ca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrıldıktan sonra kalanın %4'ü yönetim kurulu üyelerine tahsis olunur. Üyeler arasında hangi oranda kar payı dağıtılacağı yönetim kurulu kararı ile belirlenir.

Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilere herhangi bir şekilde borç verilmemiş ve kredi kullandırılmamıştır. Bu kişiler lehine herhangi bir teminat verilmemiştir.