

KOMBASSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
2010 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I-GİRİŞ :

1-Raporun Dönemi : 01/01/2010 - 31/12/2010
2-Ortaklığın Ünvanı : KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş.

3-Dönem içinde Yönetim Kurulu'nda görev alanların; adı,soyadı,görevi,yetkisi ve görev süreleri

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Yetki Sınırı</u>	<u>Görev Süreleri</u>
Haşim ŞAHİN	Yön.Kur.Bşk.	Yönetim Kurulu	30/09/2013
Ahmet ŞAN	Yön.Kur.Bşk.Yrd.	Başkanına Üyelerden	30/09/2013
Esat ŞAHİN	Üye	Her hangi Birinin	30/09/2013
Erol KAYA	Üye	Katılımı ile	30/09/2013
Muzaffer AYDEMİR	Üye	Müştereken	30/09/2013

4-Dönem içinde Denetleme Kurulu'nda görev alanların adı, soyadı ve görev süreleri

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Telat SEHER	30/09/2013
Beytullah BABUR	30/09/2013

5-Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler:
Dönem İçerisinde ana sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

6-Şirketimizin ortak sayısı ile hisse senetlerinin fiyatlarında yıl içerisinde bir değişiklik olup olmadığı :

Bir hisse nominal bedeli 2,00 TL'dir. Sermayenin tamamı ödenmiştir. 29.980.000.-TL nominal sermayesi ve bu sermayeyi temsil eden 14.990.000 adet hisse senedi 31/12/2010 itibarıyla 29.924 ortak bulunmaktadır. Bu sayı bir önceki yıla göre 72 adet azalmıştır. Şirketimize intikal etmeyen durumlar müstesnadır.

7-Son 3 yılda dağıtılan temettü tutarı ve oranları:

Şirketimizin son 3 yılda dağıtımına esas karı bulunmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmamıştır.

8-Ortaklık sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortak olup olmadığı, varsa ad ve soyadları, payların miktarı ve sermayedeki oranları

Şirketimizin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortağımız bulunmamaktadır.

9-Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin tutarı,bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları :

Şirketimiz tarafından bugüne kadar tahvil, kar/zarar ortaklığı belgesi, finansman bonusu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi vb. gibi menkul kıymet çıkartılmamıştır.

10-Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içindeki yeri:

Ortaklığımız birçok farklı sektörde faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmek suretiyle Holding faaliyetinde bulunmaktadır.

II-FAALİYETLER:

1-Yatırım ve Yönetim Faaliyetleri

Şirket birleşmelerinin sağladığı mali avantajlar, verimlilik ve kurumsal yönetim kalitesi açısından Grubumuz firmalarından ;

Anadolu Çimento Sanayi Ticaret A.Ş. ve Taçhan İnşaat Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tüm aktif ve pasifi ile birlikte devrolunmak suretiyle Konyalı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde,

Taçhan Turizm Seyahat Rehberlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Komderi Deri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş., Komaksan Kombassan Mobilya Ağaç Kereste Sanayi ve Ticaret A.Ş ve Komtem Kombassan Isı Teknolojileri Elektrik Elektronik Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş tüm aktif ve pasifi ile birlikte devrolunmak suretiyle Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş bünyesinde ,

Kommermer Kombassan Mermer Madencilik İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve KMM Kombassan Muğla Mermer Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tüm aktif ve pasifi ile birlikte devrolunmak suretiyle Mer-mer Meram Mermercilik Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleştirilmiş ve birleşme sonrası şirketin yeni ünvanı Kommersan Mermer Maden İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.


1

Grup firmalarımızın yatırım ve üretim faaliyetlerinde devamlılığın sağlanması ve İşletme sermayesi amacıyla, 2007 yılında Katar İslam Bankasından kullanılan ve vade sonu 28/12/2010 olan (3.911.396.-USD vade farkı ödeli) 15.000.000.-USD yurt dışı kredisinin 2010 yılı tutarı olan 5.962.478-USD ödenerek, Kredi tamamen kapatılmıştır.

Yurt içinden Vakıfbanktan 2009 yılı içerisinde 750.000-TL Rotatif kredi temin edilmiş ve 2010 Nisan ayında kadar 791.943,75-TL olarak geri ödemesi gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin 30/09/2010 tarihli Genel Kurul toplantısında Kombassan sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ni tüm aktif ve pasifiyle devir alarak Birleşmesi ve Yönetim Kurulumuza işlemlerin yürütülmesi için verilen yetkiye istinaden mevzuat gereği Birleşme işleminin alt yapı çalışmaları sürdürülmekte olup 2011 yılında onay için SPK nezdinde gerekli başvuru yapılacaktır.

Sayın Ortaklarımız Yönetim Kurulu olarak amacımız; Öz kaynaklarımızı kullanarak belirlenen ana sektörlerdeki firmalarımızın (Kağıt,PVC,Yapı,Gıda,Su,Gaz gibi.) işletme sermayelerini güçlendirmek ve gerekli teknolojik yatırımları ile şirketlerimizi, dolayısıyla da ortaklığımızı karlı duruma geçirmektir.

2- Finansal yapıya ilişkin açıklamalar:

Holdingsimiz yönetim kurulu, 2499 sayılı yasa ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan seri X,no:12 sayılı tebliği gereğince holdingsimizin sürekli olarak bağımsız denetime tabi olması nedeniyle, 2010 yılı Bağımsız Denetimi "İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş." tarafından yapılmış olup Genel Kurulda Raporla ilgili bilgi verilecektir.

Bilanço Kalemlerine ilişkin açıklamalar

1-Dönen Varlıklar 2009 da 9.035.500,72 -TL iken 2010 da 14.703.740,52.-TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artış grup firmalarımızın yatırım ve işletme sermaye ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla kaynak aktarımından meydana gelmektedir. Dönen Varlıklar içerisinde önem arz eden kalemler;

a-Hazır Değerler 2009 da 476.247,70 -TL iken 2010 da 111.571,58 -TL olarak gerçekleşmiştir.

b-Ticari Alacaklar 2009 da 529.290,91 -TL iken 2010 da 799.052,10.-TL olarak gerçekleşmiştir,

c-Diğer Alacaklar 2009 da 6.048.207,73 -TL iken 2010 da 11.898.211,30-TL olarak gerçekleşmiştir.

2-Duran varlıklar 2009 da 334.682.282,31 -TL iken 2010 da 345.976.876,61 -TL olarak gerçekleşmiştir. Duran Varlıklar içerisinde önem arz eden kalemler;

a-Mali duran varlıklarımız 2009 da 311.833.922,06 -TL iken 2010 da 333.395.663,53 -TL olarak gerçekleşmiştir.

b- Maddi duran varlıklarımız 2009 da 22.693.533,18 -TL iken 2010 da 12.381.014,40 -TL olarak gerçekleşmiştir. Azalış aktifimizde kayıtlı Holding merkez Binası ve müştemilatının yatırım amaçlı değerlendirilmek üzere iştirakimiz ve grup firmamız Bera Turizm Seyahat Ticaret A.Ş.'ne devir edilmesinden kaynaklanmaktadır.

3- Aktif Varlık Toplamı 2009 da 343.717.783,03 -TL iken 2010 da 360.680.617,13 -TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artış Dönen varlıklar içerisindeki Diğer Alacaklar kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

4-Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar 2009 da 30.657.490,39 -TL iken. 2010 da 41.305.758,00 -TL olmuştur. Buradaki artış Grup firmalarımızın kaynak fazlası tutarlarının grup faaliyetlerinde kullanılmak amacıyla şirketimize aktarılmasından kaynaklanmaktadır

5-Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar 2009 da 8.503.988,60 -TL iken 2010 da 0.-TL olmuştur. Bu azalış vadesi gelen kredilerin geri ödemelerinin yapılmış olmasından kaynaklanmaktadır.

6- Öz kaynaklarımız 2009 da 304.556.304,04 -TL iken 2010 da 319.374.859,13-TL olarak gerçekleşmiştir. Özsermaye artışı Kar yedekleri içerisinde yer alan grup şirketlerinde yapılan sermaye artışlarından elde ettiğimiz bedelsiz hisse senetlerinin Özel fonlar hesabında takip edilmesi ve 2010 yılında 13.467.729,92-TL'lik dönem karı elde edilmesinden kaynaklanmaktadır. 2010 yılı dönem karı geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilecektir.

Gelir Tablosu Kalemlerine İlişkin Açıklamalar:

a-Net satışlarımız 2009 da 925.680,49 -TL iken 2010 da 1.361.801,18-TL olarak gerçekleşmiştir.

b-Faaliyet giderlerimiz 2009 da 1.877.485,49-TL iken 2010 da -2.595.145,81-TL olmuştur.

c-Diğer Faaliyet Gelirlerimiz 2009 da 19.970.987,17 -TL iken 2010 da 6.640.126,76-TL olmuştur.

d-Diğer Faaliyet Giderlerimiz 2009 da 6.937.564,90 -TL iken 2010 da 3.263.741,96-TL olmuştur.

e-Finansman giderlerimiz 2009 da 5.367.665,56 -TL iken 2010 da 2.190.556,45 -TL olmuştur.

f-2009 da 5.721.196,95 -TL Dönem karına karşılık 2010 da 13.467.729,92.-TL dönem karı gerçekleşmiştir.

Grup Faaliyetlerine ilişkin olarak

- 2010 yılında Grup olarak 838,05 Milyon TL ciroya ulaşılmıştır.
- 2010 yılı içerisinde şirketimiz çeşitli vergiler adı altında toplam 1,5 Milyon TL ödenmiş, Grubumuzun devlet kaynaklarına katkısı 58,7 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2010 yılı içerisinde Grubumuzun dış ticaretteki ihracat katkısı 55,2 Milyon.- \$ olarak gerçekleşmiştir.
- 2010 yılında Grup olarak yenileştirme, kapasite artırma amaçlı toplam 32,72 Milyon TL (21,55 Milyon \$) yatırım yapılmıştır
- 2010 yılında Grup olarak 5.451 kişiye istihdam imkanı sağlanmıştır.

- Her yıl İstanbul Sanayi Odası tarafından yapılan çalışma neticesinde 2010 yılında Türkiye'nin İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu arasında Kombassan Kağıt A.Ş., Muratlı Karton A.Ş., Divapan A.Ş., Komyapı A.Ş., Kompen A.Ş., Komgıda A.Ş. sıralamaya girerek artan başarı grafiği ile dikkatleri çekmiş ve Kombassan Grubunun gururu olmuşlardır.

3- Diğer Açıklamalar:

Değerli Hissedarlarımız;

Grubumuzun diğer ana şirketi, yenilenen ünvanı ile Kombassan Sanayi ve Ticaret Yatırım Holding A.Ş.' de SPK'nun 01/07/2009 Tarih ve 20/554 sayılı kararı ile Kurul kaydına alınmış olup hedefimiz her iki şirket hissedarlarını tek bir şirket bünyesinde toplamak ve Hisse Senetlerinin borsada işlem görmesini sağlamaktır. Şirketimiz Yönetim Kurulunun Sermaye Piyasası Kurulu ile yapmış olduğu görüşmeler sonucunda grubumuzun diğer şirketi Kombassan Sanayi ve Ticaret Yatırım Holding A.Ş. ile birleşmeye yönelik çalışmalar kapsamında Genel Kurul Gündemine Birleşmeye ilişkin madde konulmuş olup Kombassan Sanayi ve Ticaret Yatırım Holding A.Ş.'ni devir almak sureti ile birleşme hususunda Genel Kurula tavsiye kararı verilmiştir.

Birleşme ve İMKB kotasyon çalışmaları sürecinde grubumuz bünyesinde yer alan küçük ölçekli ve faaliyetine son verilmiş firmalarımızın ilgili sektördeki grubumuzun faaliyet gösteren büyük ölçekli firmaları bünyesinde birleştirme işlemleri başlatılmıştır.

Yönetim Kurulu olarak yukarıda izah ettiğimiz 2010 yılı çalışmalarımızdan dolayı ibramızın yapılmasını diler, Genel Kurula saygılarımızı sunarız.

Haşim ŞAHİN
Yönetim Kurulu Başkanı



Ahmet ŞAN
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.



Esat ŞAHİN
Yönetim Kurulu Üyesi



Erol KAYA
Yönetim Kurulu Üyesi



Muzaffer AYDEMİR
Yönetim Kurulu Üyesi

