

**EGE SERAMİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2011
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

İZMİR

İÇİNDEKİLER

1. Giriş.....	2
2. Şirketin uyguladığı temettü politikası	3
3. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	3
4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler.....	4
5.Dönem İçinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler	4
6.Çıkarılan sermaye piyasası araçları.....	4
7. Üretim ve kapasite.....	4
8. Satışlar	5
9. Temel rasyolar	5
10. Üst yönetim hakkında bilgiler	6
11. Personel ve işçi hareketleri.....	6

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1. Giriş

1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2011 – 31.12.2011

1.2. Ortaklığın Unvanı : EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1.3. Dönem İçinde Görevli Kurullar

Yönetim Kurulu

İbrahim POLAT	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat POLAT	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Bülent ZİHNALİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Songül SEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Baran DEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu, 26.04.2011 tarihli Genel Kurul Toplantısında bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.

Denetleme Kurulu

Baran DEMİR	Denetimden sorumlu komite üyesi
Songül SEL	Denetimden sorumlu komite üyesi

1.4. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Şirket işleri ve yönetimi, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dahilinde ortaklar arasından seçilecek en az 5 en çok 7 kişiden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulunun beş kişiden oluşması halinde, üç kişi A grubu, bir kişi B grubu ve bir kişi de diğer grup ortaklar arasından seçilir. Yönetim Kurulunun yedi kişiden oluşması halinde, dört kişi A grubu, bir kişi B grubu ve iki kişi de diğer grup ortaklar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Sermaye Piyasası Kanunu, T.Ticaret Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve sair mevzuatta gösterilen yetkilere sahiptir.

Denetim Kurulu üyeleri ise, SPK'nın Seri X No:22 sayılı Tebliğinin 25.maddesi hükümlerinde açıklanan yetkilere sahiptir.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1.5. Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı / Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Oran %
İbrahim Polat Holding A.Ş.	45.686.918,95	60,92
İbrahim Polat	1.715.000,00	2,29
Adnan Polat	779.877,84	1,04
Murat Polat	779.877,84	1,04
The Board Of Trus Of Leland Stanford Junior Univ	138.297,00	0,18
Diğer (Halka Açık)	25.900.024,84	34,53
Diğer (Nama Yazılı)	3,53	0,00
TOPLAM	75.000.000	100,00

2. Şirketin uyguladığı temettü politikası

Şirketimizin ortaklarına dağıtacağı temettü miktarı, dağıtılabılır kar (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan) üzerinden Seri:IV, No:27, "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortakların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği'nin 5'inci maddesinin birinci fıkrasında tanımlanan asgari kar dağıtım oranı olan %20'si olarak belirlenmiştir.

Şirketimizin büyüme stratejileri ve kar payı dağıtımı arasındaki hassas denge titizlikle yürütülmektedir.

Şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve diğer fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç "Kar dağıtım politikasının" sürdürülmesi şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Ancak şirketimiz Yönetim Kurulu gündemdeki projelere ve fonların durumuna bağlı olarak bu politikayı her yıl gözden geçirebilir.

Kar payının ödeme zaman ve şeklini Sermaye Piyasa Kurulu Tebliği'leri gözetilerek Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tespit eder. Yönetim Kurulu senelik karın mevzuat çerçevesinde ortaklara en kısa sürede iletilmesini sağlayacak yer zaman ve şekil itibarıyla bütün tedbirleri almayı esas edinmiştir.

3. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

SPK'nın (Sermaye Piyasası Kurulu) 30/12/2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri IV No 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine Ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve 11/02/2012 tarih ve 28201 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri IV No 57 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine Ve Uygulanmasında (Seri IV No 56 da) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" kapsamında "Kurumsal Yönetim İlkeleri" şirketimiz tarafından benimsenmiş olup, Genel Kurul'a sunulan yıllık faaliyet raporlarında açıklanmaktadır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Şirketimiz kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konularında SPK'nun düzenlemeleri kapsamında olması sebebiyle yasal yükümlülüklerini eksiksiz olarak yerine getirmekte, dönemsel olarak mali tablolarını, mali tablo dipnotlarını, Bağımsız denetim raporlarını kamuya açıklamaktadır. Ayrıca olağanüstü durumlar söz konusu olduğunda İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda özel durum açıklamaları yapmaktadır. Şirketimizin internet sitesi aracılığı ile hem pay sahiplerinin hem de kamunun şirketimizle çok yönlü bağlantı kurması sağlanmaktadır.

4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler

2010 yılında çıkışa geçen sektördeki büyüme trendi 2011 yılında artarak devam etmiştir.

Sektörün performansını etkileyen ve dünya pazarlarındaki rekabet gücünü kıran en önemli faktör Türkiye'de enerjinin, üzerindeki vergiler ile birlikte reel sektöre çok pahalı olarak sağlanmasıdır. İstikrarlı seyereden enerji fiyatları uzun vadeli iş planları yapabilmemize imkan tanıyacaktır.

Diğer ülkelere nazaran artan doğalgaz ve elektrik giderleri ile Sendika' ya tabi işletmelerin üstlendiği işçilik maliyetleri gözönüne alınması gereken diğer hususlar olarak karşımıza çıkmaktadır.

Şirketimiz gelirlerinin % 35' i yabancı para cinsindendir. Döviz kurlarındaki artış Şirketimizin kârlılığına ve nakit akışına olumlu etkide bulunacaktır.

5. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler

1 Ocak – 31 Aralık döneminde ana sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

Ancak 03/02/2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul' da kayıtlı sermaye tavanı 2012-2016 döneminde 5 yıl boyunca geçerli olmak üzere 75.000.000 TL den 150.000.000 TL ye çıkarılmış ve anasözleşmemizin 1,3,4,6,8,9,10,13,14,15,21,23,24,26,28 ve 29.maddeleri tadil edilerek 13/02/2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

6. Çıkarılan sermaye piyasası araçları

Yoktur.

7. Üretim ve Kapasite

Şirketimiz İzmir Kemalpaşa'daki 324.213 m² alan üzerine kurulu tesislerinde üretim yapmaktadır. Oldukça geniş bir yelpazede üretim yapma imkanı sağlayan 22 adet fırın ve 26 adet presi mevcuttur. Şirketin toplam kurulu kapasitesi 24.500.000 m² /yıl'dır. Kapasite kullanım oranı 2011 yılında % 86 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarımız 2010 yılına göre % 11 artışla 21.147.170 m² olarak gerçekleşmiştir.

Üretim miktarları önceki yıl aynı dönem ile karşılaştırmalı olarak aşağıda özetlenmiştir.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ürün Grubu	2011 (m ²)	2010 (m ²)	Değişim (%)
Özel şekilli karo	246,700	130,663	89%
Duvar Karosu	8,215,682	7,638,728	8%
Sırlı Granit	9,192,555	7,387,310	24%
Yer Karosu	3,492,233	3,970,354	-12%
Toplam	21,147,170	19,127,055	11%

8. Satışlar

Şirketimizin 2011 yılı toplam seramik satış miktarı geçen yıla göre % 3,14 artışla 20.323.708 m² olarak gerçekleşmiştir

Yurtiçi satış miktarındaki büyüme % 0,58 olurken, yurtdışında satış hacmimiz geçen yılın aynı dönemine göre Ortadoğu ülkelerinde yaşanan siyasi karışıklığa rağmen %8,98 artış göstermiştir.

Satışlar (m ²)	2011	2010	fark	%
Yurtiçi	13,783,358	13,704,508	78,850	0.58%
Yurtdışı	6,540,350	6,001,376	538,974	8.98%
Toplam	20,323,708	19,705,884	617,824	3.14%

net gelirler (TL)	2011	2010	fark	%
yurtiçi	128,975,834	108,647,704	20,328,130	18.71%
yurtdışı	70,448,177	51,907,809	18,540,368	35.72%
diğer	26,811	56,359	-29,548	-52.43%
	199,450,822	160,611,872	38,838,950	24.18%

net gelirler (USD)	2011	2010	fark	%
yurtiçi	66,847,939	72,313,709	-5,465,770	-7.56%
yurtdışı	35,093,132	34,482,456	610,676	1.77%
diğer	3,018,603	37,405	2,981,198	7970%
	104,959,674	106,833,570	-1,873,896	-1.75%

Üretimimizin % 32' ü 30 ülkeye ihraç edilerek 35.093.132 USD döviz geliri sağlanmıştır. Yurtdışında en büyük pazarlarımız ABD ve Kanada ve İsrail' dir. Toplam ihracatımızın % 49 si bu üç ülkeye yapılmıştır.

2011 yılında elde ettiğimiz satış hacmindeki artış gelirlerimize de yansımış buna göre SPK'nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliğine uygun olarak düzenlenen mali tablolara göre 31 Aralık 2011 itibariyle konsolide net satış gelirlerimiz geçen yılın aynı dönemine göre % 24 artarak 199.450.822 TL olarak gerçekleşmiştir.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

9. Temel rasyolar

31 Aralık 2011 itibariyle geçmiş dönem karşılaştırmalı bazı temel rasyolar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Brüt kar marjı	% 28,92	% 31,36
Faaliyet kar marjı	%12,72	%14,55
Net kar marjı	%9,52	%11,34
FVAÖK marjı	%16,76	%18,57

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari oran	2,71	2,79
Likidite oranı	1,91	1,93
Toplam finansal borç / Özkaynaklar	0	0,04

10. Üst yönetim hakkında bilgiler

Üst yönetimde görev alanlar aşağıdadır.

Adı Soyadı	Görevi	Ege Seramik A.Ş'ne katılış Tarihi
Bülent ZİHNALİ	Operasyon Grup Başkanı	1975
Göksen YEDİGÜLLER	Genel Müdür	2010
Mehmet ÇİFTÇİ	Fabrika Müdürü	2009
Bülent SABUNCU	Mali İşler Müdürü	2012
Mustafa AKBACI	Satış Müdürü	2008
Gülçin POLAT HASBORA	İş Geliştirme Müdürü	2010
Nevin ÇİFTÇİOĞLU	Bilgi Teknolojileri Müdürü	1992
İ.Volkan DERİNBAY	Üretim Planlama ve Lojistik Müdürü	2004
İlyas YALÇIN	Personel ve İdari İşler Müdürü	2002

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

11. Personel ve işçi hareketleri

31.12.2011 itibariyle şirketin bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı ve dağılımı aşağıdaki gibidir.

Kapsam içi	718
Kapsam dışı	156
Toplam	874

Ege Seramik ile ÇİMSE-İŞ Sendikası arasındaki mevcut toplu iş sözleşmesi 31.12.2010 tarihinde bitmiş olup; 1 Ocak 2011 ile 31 Aralık 2012 tarihlerini kapsayacak yeni toplu iş sözleşmesi 14.06.2011 tarihinde imzalanmıştır.

11.1. Personele sağlanan hak ve menfaatler

Kapsam Dışı Personel	: Ücret + Yılda 4 maaş İkramiye
Kapsam İçi Personel	: Ücret + Yılda 4 maaş İkramiye

Ayrıca çalışanlarımıza sosyal yardım, giyim, doğum, ölüm, evlenme, yemek, servis, yakacak ve sair yardımlar yapılmaktadır.