

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ FAALİYET RAPORU

ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirketi porselen, sofr ve süs eşyasıyla, ambalaj malzemesi üretimi amacıyla Kütahya'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirketidir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlıdır ve hisselerinin %26,32'si İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket üretim faaliyetini Kütahya'da kurulu tesislerinde sürdürmektedir.

Genel Bilgi

Hesap Dönemi : 01.01.2020 – 30.06.2020
Ticaret Unvanı : Kütahya Porselen Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası : 1073
Kayıtlı Sermaye : 40.000.000.-TL
Ödenmiş sermaye : 39.916.800.-TL

Merkez Adres : Eskişehir Karayolu 8.Km KÜTAHYA
Telefon : 0 274 225 01 50
Faks : 0 274 225 01 56
Web sitesi : www.kutahyaporselen.com.tr

Şirketin Sermaye ve Ortaklık yapısı/varsa hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

Şirketin sermayesi 39.916.800.-TL olup, 30.06.2020 tarihi itibari ile ortaklık yapısı aşağıdadır:

30 Haziran 2020

Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Kütahya Güral Seramik Sanayi A.Ş.	26,53	10.589.312,41
Nafi GÜRAL	47,57	18.987.986,55
Diğer Ortaklar	25,90	10.339.501,04
Toplam	100,00	39.916.800,00

Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı

YÖNETİM KURULU

<u>Unvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Başkan	Sema GÜRAL SÜRMEİ	31.03.2020 - NİSAN 2023
Üye	Nafi GÜRAL	31.03.2020 - NİSAN 2023
Üye	Gülden GÜRAL	31.03.2020 - NİSAN 2023
Bağımsız Üye	Berna ERBİLEK	31.03.2020 - NİSAN 2023
Bağımsız Üye	Ahmet Tahsin YAMANER	31.03.2020 - NİSAN 2023

Yönetim Kurulu üyeleri 31.03.2020 tarihinde 3 yıl için seçilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun görev yetki sınırları; Şirket esas mukavelesi, Türk Ticaret Kanunu ve hükümleri ve Yönetim Kurulunun 31.03.2020 gün ve 14 sayılı kararı ile kabul edilen imza sirküleri 08/04/2020 tarih ve 10054 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Grup Dışı Şirketler	Grup İçi Şirketler	Aldığı Görev
Sema GÜRAL SÜRMEİ	Yönetim Kurulu Başkanı		NG Tüketim Maddeleri A.Ş. NG Tasarım ve Otelcilik A.Ş. Porselen Mitterteich A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Yön. Krl. Başkanı
Nafi GÜRAL	Yönetim Kurulu Üyesi		Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.-NG Kütahya Porselen Tur. Gayr.ve Paz.A.Ş.	Yön. Krl. Başkanı
Gülden GÜRAL	Yönetim Kurulu Üyesi		NG Tasarım ve Otelcilik A.Ş. Porselen Mitterteich A.Ş. NG Yat.Mağ. A.Ş. Porselen Sepeti A.Ş. NG Tüketim Maddeleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Yön. Krl. Başkanı
Berna ERBİLEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi			
Ahmet Tahsin YAMANER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi			

Şirket'in; 30 Haziran 2020 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 1.369 kişidir. 67 kişi idari personel olup 899 kişi sendikalı, 470 kişi sendikasızdır.

30.06.2020 tarihi itibarı ile şirketimizin üst düzey yöneticileri aşağıda gösterilmiştir.

Celal Kaya KINALI	Ticari İdari ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Gültekin SAĞLAM	Üretim Teknik Genel Müdür Yardımcısı
Müzeyyen ŞİRİN	Arge-Ürge Teknik Genel Müdür Yardımcısı
Elif AKOVA	Mali İşler Grup Lideri

30.06.2020 itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hesaplanan kıdem tazminatı yasa1 karşılığı (V.U.K.) 62.191.257.-TL dir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ FAALİYET RAPORU

Şirketimiz ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında 01.02.2019 – 31.12.2020 tarihlerini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi 13.03.2019 imzalanmış olup, çalışanlara evlenme, doğum, ölüm vb. sosyal haklar sözleşme kapsamında verilmiştir.

Bir önceki GK da 395 – 396 (eski TTK md. 334-335) uyarınca, YK üyelerine şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapma ve rekabette bulunmayla ilgili yetki verilmişse ve bu yetkinin kullanılıp kullanılmadığı, kullanıldıysa faaliyetler hakkında bilgi

Genel Kurul kararı ile T.T.K'nun 395.maddesine göre ticari faaliyette bulunulmuş ve işlem yapılmıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar 30 Haziran 2020 tarihi itibari ile 567.158.-TL'dir.

ŞİRKETİN ARASTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketimiz Porselen sektöründe faaliyet göstermektedir.

Faaliyet alanlarımız göre Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri aşağıda sunulmuştur.

Şirketin Yatırım ve AR-GE politikası

Porselen Fabrikası : Tecrübeli ve özverili çalışanlarıyla müşterilerin mevcut ve gelecekteki beklentilerini karşılayan tasarımları zamanında ve doğru yaparak müşteri memnuniyetini sağlamak, Rekabette başarı şansını arttırmak amacıyla yeni teknolojileri ve ürünleri takip ederek inovatif ürünler geliştirmek.

Dönem içinde tamamlanan AR-GE ve yatırım çalışmaları ve bu çalışmaların firma kapasite , maliyet ve hasılat döngülerine olan parasal etkileri,

Porselen Fabrikası : ARGE ve Tasarım Merkezi kapsamında çalışmalarına devam ederek 36 adet proje üretmiştir.

Sürdürülmekte olan AR-GE ve yatırım faaliyetlerinin niteliği ve tamamlanma aşamaları, planlanan tamamlanma tarihleri

27.03.2017 tarih ve B122028 nolu YTB, 26.06.2018 tarih ve 138065 nolu YTB'si bulunmaktadır..

Dönem içinde yapılan AR-GE ve yatırım harcamalarının tutarı, finansman kaynakları

30 Haziran 2020 tarihi itibari ile fabrikalarımızın AR-GE gideri toplamı 4.950.041.- TL'dir. Proje kapsamındaki 2020 yılı toplam arge ve tasarım merkezi harcamaları 3.963.567,49.-TL dir (VUK).

Bu çalışmalarının firmanın faaliyetlerine, hasılat, maliyet ve kapasite kullanım oranlarına etkileri konusunda yönetimin beklentisi

Bulunmamaktadır.

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ;

Şirketimizin iç kontrol sistemi Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan denetimden sorumlu bir komite tarafından yürütülmektedir. Bahsi geçen komite iç kontrol sisteminin kurulmasına nezaret edilmesi ve işlerliğinin denetlenmesi konusunda denetim grubunu görevlendirmiştir. Denetim grubu onayını aldığı yıllık denetim planları gereğince belirli periyotlarda iç kontrol sistemini denetlemekte ve tespit ettiği konular ile ilgili görüşlerini üst yönetime bildirmektedir. Denetimden sorumlu komite de söz konusu hususları inceleyerek yönetim kuruluna önerilerde bulunmaktadır. Gelen öneriler Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilerek alınması gereken önlemler icra kurulu aracılığı ile şirket yöneticilerine bildirilmektedir. Şirketimizin veri kaybına uğramaması, kişisel hataların ortadan kaldırılması ve iç kontrol sisteminin etkinliğin artırılması için, Finans, Muhasebe, Satın alma, Pazarlama ile ilgili SAP bilgi işlem sistemi kullanılmaktadır.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

Mali tabloların düzenlenme tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut iştiraki ve iştirak oranı aşağıdaki gibidir;

İştirakin Ünvanı	İştirak Oranları
	30 Haziran 2020
Ankara Porselen A.Ş.	28,9
Bağlı Ortaklık Ünvanı	Ortaklık Oranları
	30 Haziran 2020
NG Kütahya Porselen Tur. Gayr. ve Paz. A.Ş.	100,0

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Bulunmamaktadır.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

Bulunmamaktadır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,

Şirketimizin bağımsız denetim raporunun 23 ve 42 no'lu dipnotlarında belirtilmiştir.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,

Şirketimiz bünyesinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar söz konusu değildir. Yönetim organı ve üyeleri olarak mevzuat hükümlerine uygun hareket edilmesi noktasında titiz davranılmakta olup yönetim organları ve üyeleri hakkında idari ve adli yaptırımlar söz konusu olmamıştır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ FAALİYET RAPORU

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler gerçekleştirilmiş olup, genel kurul kararları belirlenen süreler içinde yerine getirilmiştir.

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,

Bulunmamaktadır.

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

30 Haziran 2020 itibarıyla 171.724,26 TL bağış yapılmıştır. (Nafi Güral Eğitim Vakfı'na 129.000,00.-TL, Trabzon Büyükşehir Belediyesi Belediyespor Kulübü 42.724,26 TL)

FİNANSAL DURUM

BAĞIMSIZ DIŞ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Şirketimizin 2020 yılı faaliyetlerinin tam denetimi hususunda Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri Anonim Şirketi ile anlaşma yapılmıştır.

Özet Bilanço ve Gelir Tablosu Bilgileri aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR	2020/02	2019
Dönen Varlıklar	276.416.335	266.203.497
Duran Varlıklar	212.306.270	213.306.996
Toplam Varlıklar	488.722.605	479.510.493
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	80.720.344	77.254.206
Uzun Vadeli Yükümlülükler	53.468.277	56.317.347
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	354.533.984	345.938.940
Toplam Kaynaklar	488.722.605	479.510.493

Özet Gelir Tablosu	2020/02	2019/02
Satış Gelirleri	151.524.279	194.216.940
Satışların Maliyeti (-)	(96.269.377)	(112.444.558)
BRÜT KAR / (ZARAR)	55.254.902	81.772.382
Faaliyet ve Finansman Giderleri/Gelirleri	(43.900.441)	(55.760.712)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	11.354.461	26.011.670
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(2.068.233)	(7.027.768)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	603.792	1.726.353
NET KAR (ZARAR)	9.890.020	20.710.255

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ FAALİYET RAPORU

2020/02 Üretim - Satış Rakamları

Fabrika Adı	D.Başı Stok	Üretim	Satış	Kullanım	D. Sonu Stok
Porselen& Naturaceram Fabrikaları (Adet)	10.777.898	33.213.316	25.068.049	0	18.923.165

2019/02 Üretim - Satış Rakamları

Fabrika Adı	D.Başı Stok	Üretim	Satış	Kullanım	D. Sonu Stok
Porselen& Naturaceram Fabrikaları (Adet)	18.343.814	29.816.915	34.305.523	0	13.855.206

FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler,

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri, (böyle bir durum varsa ayrıca YK kararı gerekli)

Bugün itibariye şirketimizin sermayesi karşılıksız kalmamış olup öz kaynaklarımız 354.533.012-TL'dir.

Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

Şirketin finansal yapısı güçlü olması nedeni ile iyileştirme söz konusu değildir. Likidite oranı 1,53'dir. Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 39.916.800 TL'dir.

LİKİDİTE ORANLARI

Cari Oran=	Dönen Varlıklar	3,42
	Kısa Vadeli Borçlar	
Likidite Oranı(Asit Test)=	Dön.Var.-Stoklar	1,53
	Kısa Vadeli Borçlar	
Nakit Oranı/ Disponibilite Oranı =	Hazır Değerler	0,10
	Kısa Vadeli Borçlar	
Net İşletme Sermayesi / Toplam Varlıklar Oranı=	Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Borçlar	0,40
	Aktif	

MALİ YAPI ORANLARI

Kaldıraç Oranı=	Borçlar Toplamı	0,27
	Aktif Toplamı	
Öz Sermayenin Aktif toplamına Oranı=	Özsermaye	0,73
	Aktif Toplamı	
Finansman Oranı=	Özsermaye	2,64
	Yabancı Kaynaklar	
Borçlanma Oranı=	Borçlar Toplamı	0,38
	Öz Sermaye	

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ FAALİYET RAPORU

Kısa Vadeli Yab. Kaynakların Toplam Kaynaklara Oranı=	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar Pasif Toplamı	0,17
Uzun Vadeli Yabancı Kaynakların Toplam Kaynaklara Oranı=	Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar Pasif Toplamı	0,11
Toplam Yabancı Kaynakların Toplam Varlıklara Oranı=	Toplam Yabancı Kaynaklar Aktif toplamı	0,27
Maddi Duran Varlıkların Toplam Varlıklara=	MDV (net) Toplam Varlıklar	0,32

FAALİYET ORANLARI

Alacakların Ortalama Tahsil Süresi=	İlgili dönem gün sayısı Alacak Devir Hızı	132
Ticari Borçları Ödeme Süresi=	İlgili dönem gün sayısı Ticari Borç Devir Hızı	58

KARLILIK ORANLARI

Brüt Kar Marjı=	Brüt Satış Karı Net Satışlar	0,36
Faaliyet Karı Oranı=	Faaliyet Karı Net Satışlar	0,00
Vergi Öncesi Kar Oranı=	Vergi Öncesi Kar Net Satışlar	0,07
Vergi Sonrası Kar Oranı=	Vergi Sonrası Kar Net Satışlar	0,07
Satışların Maliyeti Oranı=	Satışların Maliyeti Net Satışlar	0,64

VII. Devlet Teşvik ve Yardımlarına ilişkin bilgiler:

Şirket, 31 Haziran 2020 tarihi itibarı ile Sosyal Güvenlik Kurumu teşviki olarak 3.209.961,72.-TL, Ar-Ge ve Tasarım Merkezi Teşviki olarak 110.985,06.-TL, Turquality kapsamında 129.184,00.-TL Devlet Teşviki almıştır. Söz konusu teşvik gelirleri döneme ait gelir tablosu hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Şirketimizin karşı karşıya kalabileceği muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temelini oluşturmaktadır. Şirketimizin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek doğal risklerden olan yangın, deprem ve sel baskını gibi afetlerle ilgili performansımızı etkileyebilecek risklerden dolayı tüm tesislerimiz sigortalı olmakta ve herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması kişisel hataların ortadan kaldırılması ve iç kontrol sisteminin etkinliğin artırılması için, Finans, Muhasebe, Satın alma, Pazarlama ile ilgili SAP bilgi işlem sistemi kullanılmaktadır. Şirkette risk yönetimi ve iç kontrol, şirketimiz organizasyon yapısında denetim komitesine doğrudan raporlama yapmaktadır. Yönetim Kurulu bünyesinde görev yapan; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Söz konusu komite 2020 yılı içerisinde 3 (Üç) toplantı gerçekleştirmiştir. Belirlenen çalışma usul ve esaslarına uygun olarak raporlama çalışmaları ve komite değerlendirmeleri periyodik olarak Yönetim Kurulu bilgisine sunulmaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ FAALİYET RAPORU

Şirket faaliyetleri şirket yönetimince, risklerin risk kaynaklı finansal, ticari ve operasyonel sonuçların şirketi ne derecede etkileyeceği hassas bir şekilde dikkate alınarak yönetilmektedir. Şirket yönetimi risklerin sistematik şekilde idare edilmesi için risklerin tanımlanması, ölçülmesi, değerlendirilmesi, gerektiğinde azaltılması-devredilmesi ve nihai olarak da izlenmesi-raporlanması için gerekli önlemleri almaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kütahya Porselen Sanayi A.Ş., paydaşlarına karşı taşıdığı sorumlulukların bilinci içerisinde, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan “eşitlik”, “şeffaflık”, “hesap verebilirlik” ve “sorumluluk” kavramlarını benimsemiş olup, Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn.”)’na ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)'nın ikincil düzenlemeleri ile kararlarına uyuma azami özen ve gayreti göstermektedir.

Kütahya Porselen A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne tam uyumun önemine inanmaktadır.

Şirketimizce 30 Mart Haziran tarihinde sona eren faaliyet döneminde de, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri aynen benimsenerek uygulanmıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi 01 Ocak – 30 Haziran 2020 döneminde 1 (bir) kere toplanmış olup, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulama, iyileştirme konuları görüşülmüştür.

İlgili mevzuat ile zorunlu olmayan ilkelere uyuma da azami özen gösterilmekte olup, gönüllü ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin piyasanın ve Şirket’in mevcut yapısı ile tam olarak örtüşmemesi gibi nedenlerle henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması; Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”) şablonları kullanılarak KAP’ta raporlama yapılmaya başlanmıştır.