

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kale Seramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ'nin ("Kaleseramik" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporu'na İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 9 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan 2016 yılına ait finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.



Building a better
working world

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ethem Kütüçülar, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Mart 2017

I- ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Türkiye'nin ilk seramik karo üreticisi olan Çanakkale Seramik Fabrikaları A.Ş. 1957 yılında, ilk yer karosu üreticisi olan Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ise 1972 yılında kuruldu.

Çanakkale Seramik, duvar karosunda kalitenin adı olurken, Kalebodur jenerik marka olarak sektörde yeni bir dönemi başlattı.

Çanakkale Seramik Fabrikaları A.Ş. ve Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. 2000 yılında "Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş." ismiyle tek çatı altında birleşti.

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş., 1993 yılında kurulan Kalevit Saniter Seramik Sanayi A.Ş. ile 30 Haziran 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile devralma yoluyla birleşmiştir.

Birleşme sonucu şirketin faaliyet konusuna; Semedeli lokasyonunda vitrifiye, akrilik küvet, duş teknesi, duş sistemleri, gömme rezervuar, Bandırma lokasyonunda banyo ve mutfak mobilyaları üretimleri ilave olmuştur.

Çanakkale Seramik ve Kalebodur markaları ile üretimini sürdüren Kaleseramik, yılda 66 milyon metrekare üretim kapasitesi ile tek bir alanda üretim yapan dünyanın en büyük seramik kuruluşudur.

Kalevit ile birleşme sonucunda mevcut kapasitesine ilave olarak Semedeli ve Bandırma lokasyonlarında;

Vitrifiye 1.617.310 adet

Akrilik küvet ve duş teknesi 63.000 adet

Armatür ve Duş musluğu 150.000 adet

Rezervuar İçtakım 360.000 adet

Modüler Mutfak Dolabı 37.800 adet

Modüler Banyo mobilyası 108.000 adet üretim kapasitesine sahip olmuştur.

Çan'da 1 milyon 250 bin metrekare açık alan ve 650 bin metrekare kapalı alanda kurulu 50 fabrikada üretimini sürdüren Kaleseramik, 26,3 milyon metrekare/yıl duvar karosu, 28,9 milyon metrekare yer karosu, 5,5 milyon metrekare granit seramik ve 1 milyon metrekare/yıl Sinterfleks'in yanı sıra, 50 bin ton frit üretimi kapasitesine sahiptir.

Yozgat'ta 562 bin metrekare açık alan ve 24 bin metrekare kapalı alanda kurulu fabrika 2007 yılı Haziran ayında üretime başlamıştır. Fabrika yıllık 6,2 milyon metrekare yer karosu üretim kapasitesine sahiptir.

Kalevit ile birleşme sonucunda bünyesine, Semedeli lokasyonunda 120.000 m2 alan üzerinde 48.750 m2 kapalı alan, Bandırma lokasyonunda 13.000 m2 alan üzerinde 12.000 m2 kapalı alan ilave olmuştur.

50 değişik ebatla 1900 çeşit yer karosu ve 60 değişik ebatla 2 bin 200 çeşit duvar karosu üreten Kaleseramik, her yıl yaklaşık 200 çeşit yeni ürünü tüketicilerin beğenisine sunmaktadır. 30.06.2013 tarihinde Kalevit ile birleşmesi sonucu ürün gamına vitrifiye, akrilik küvet, duş teknesi, duş sistemleri, gömme rezervuar, banyo ve mutfak mobilyalarını da katmıştır.

a- Genel Bilgi

Hesap Dönemi	: 01.01.2016 – 31.12.2016
Ticaret Unvanı	: KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: 71314
Kuruluş Tarihi	: 31.12.1958
Kayıtlı Sermaye	: 397.957.727.-TL.
Çıkarılmış Sermaye	: 331.388.195,51-TL

b- Adresler

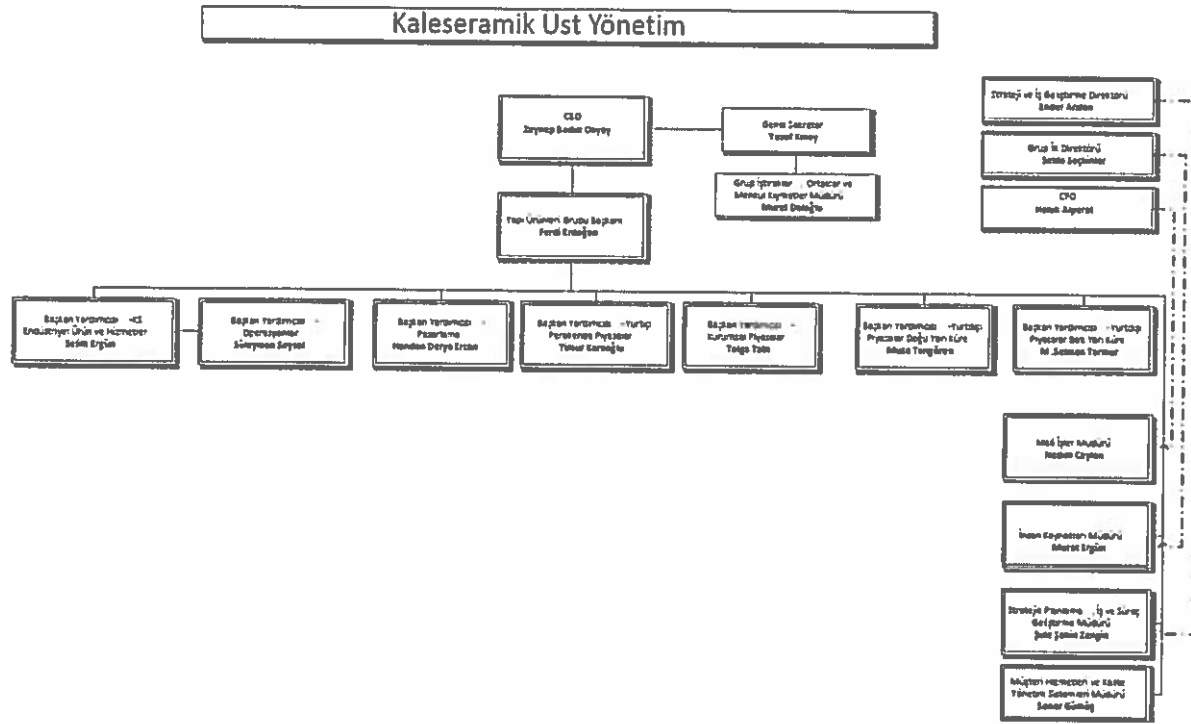
Merkez	: Büyükdere Cad.Kaleseramik Binası Levent / İSTANBUL
Telefon	: 0212 371 52 53
Faks	: 0212 371 53 32
Fabrika - Çan	: Cumhuriyet Mah. Demirci Sok. No: 1 Çan/ÇANAKKALE
Telefon	: 0286 416 17 17
Faks	: 0286 416 17 41
Fabrika - Çan	: Semedeli köyü Çan/ÇANAKKALE
Telefon	: 0286 437 12 31
Faks	: 0286 437 12 32
Fabrika - Yerköy	: Karacaşar Mah. Köprübaşı Mevkii Yerköy / Yozgat
Telefon	: 0354 516 17 17
Faks	: 0354 517 11 57
Fabrika - Bandırma	: Karaçalılık mevkii Balıkesir Yolu No:1 Bandırma/Balıkesir
Telefon	: 0266 733 90 50
Faks	: 0266 733 90 50
Şube -İzmir	: Gaziosmanpaşa Bulvarı No:1 35210 Alsancak,Konak/İZMİR
Telefon	: 0232 4894005
Faks	: 0232 4894007
İnternet Adresi	: www.kale.com.tr
e-posta Adresi	: kaleseramik@kale.com.tr

c- Şirketin Organizasyonu

Kaleseramik Şirketimizin ileriye dönük olarak yurt içi ve yurt dışı pazarlardaki rekabet gücünü arttırmak, sektörde süregelen liderliğini korumak ve geliştirmek amacı ile bir süredir yürütülen yeniden yapılanma çalışmaları tamamlanmış ve 1 Aralık 2013 tarihinden geçerli olmak üzere Müşteri / Piyasa yapısının farklılıkları dikkate alınarak Başkan Yardımcılıklarından oluşan yeni organizasyon yürürlüğe girmiştir.

Yeni örgüt yapısının temelinde farklı müşteri / piyasa taleplerini anlamak ve yönetmek, bu doğrultuda kâr odaklı iş birimleri oluşturmak ana fikri yer almaktadır. Yeni Yapılanma çerçevesinde; üretimin piyasalarda oluşan talebe göre plânladığı, piyasa yönetimlerinin toplam şirket sonuçlarına yaptığı katkının ayrıştırılarak takip edildiği bir iş yapış biçimi hedeflenmektedir.

2016 yılı içerisinde şirketin organizasyon yapısında önemli bir değişiklik olmamıştır.



d- Şirketin Sermaye ve Ortaklık yapısı/varsa hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

Şirketin sermayesi 331.388.195,51.-TL olup, ortaklık yapısı aşağıdadır:

Ortaklık sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklarımızın ünvanları ve sermayedeki oranları aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı Soyadı / Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermayedeki %'si
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	315.058.905,71	95,07

Ortaklığın sermayesinde hesap dönemi içinde değişiklik olmamıştır.

e- Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Kaleseramik ana sözleşmesinin;

- 15. Maddesi hükmü uyarınca, "Genel Kurul'da beher hisse için; " A " serisi hisse senetlerinin (on) 10 oy, "B" serisi hisse senetlerinden her birinin (beş) 5 oy; "H" serisi hisse senetlerinin (beş) 5 oy hakkı vardır".
- 20. maddesi hükmü uyarınca, "Hisselerin sermaye tezayüdü ve sair sebeplerle iktisabı veya el değiştirmesi bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet evvela işbu mukavelede 12. 'nci maddesi hükmüne hemen ödenmiş hisse senedi iktisabına hak kazanan "A" grubu hisse malikleri ile katılan Kalebodur şirketinden intikal eden "A" grubu hisse maliklerine bildirilir ve mezkur hissedarların onbeş gün içinde yapacakları müracaata göre bahse konu hisseler müracaat edenler arasında o tarihte sahibi bulundukları (A) grubu hisse senetleri miktarı esas tutulmak sureti ile tevzi ve tevdi edilir. Bu dağıtıma rağmen elde kalan hisse olursa, bu hisseler şirkette çalışanlara öncelik verilmek suretiyle herhangi bir talibe devredilir. Şu kadar ki; ortaklığın "H" grubu hisselerine sahip olan ortaklar, sahip bulundukları yalnız "H" grubu hisselerine münhasır kalmak üzere; yukarıdaki hükümlere tabi olmaksızın, her sermaye artırımında çıkartılacak yeni hisse almaya ilişkin kanuni hakları ile devir temlik ve sair haklarını sermayedeki oranları nispetinde serbestçe kullanabilecekler ve kendilerine aynı nitelikte ve aynı hakları sağlayan "H" grubu hisselerden verilecektir. Öngörülen işbu istisna hükmü yalnız " H " grubu hisseler için uygulanır.
- 25. maddesi hükmü uyarınca, "Ortaklık Umumi Heyet tarafından hisse malikleri arasından her üç senede bir seçilecek dokuz üyeden müteşekkil " İdare Meclisi" tarafından idare ve harice karşı temsil edilir. Umumi Heyet,

İdare Meclisi üyelerinden en az üçünü (A) grubu hisse sahipleri arasından gösterilecek adaylar arasından seçer. Bu grup hisse sahipleri arasından seçilmiş üyeliğin herhangi bir nedenle süresinden evvel boşalması halinde, yerine seçilecek üye de aynı grup hisse maliklerinden gösterilecek adaylar arasından seçilir”.

f- Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı

YÖNETİM KURULU

1.Başkan ve Murahhas Aza	H.İbrahim Bodur Holding A.Ş. temsilci Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY	01.07.2016 – 01.07.2017
2.Başkan Vekili	Mehmet Burhan KARAÇAM	01.07.2016 –01.07.2017
3.Üye	Dr. Süleyman BODUR	01.07.2016 –01.07.2017
4.Üye ve CFO	Haluk ALPERAT	01.07.2016 –01.07.2017
5.Üye	Adile Esra TÖZGE	01.07.2016 –01.07.2017
6.Üye	Ender Ferruh ARSLAN	01.07.2016 –01.07.2017
7.Üye	Mesut OKYAY	01.07.2016 –01.07.2017
8.Üye	Uğur SÜEL	01.07.2016 –01.07.2017
9. Üye	Mustafa Münir ALACA	01.07.2016 –01.07.2017

2016 FAALİYET DÖNEMİ ÜST YÖNETİM

Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY	<i>Başkan, Murahhas Aza, Kale Grubu Başkanı</i>
Dr. Süleyman BODUR	<i>Yönetim Kurulu Üyesi</i>
Ferdi ERDOĞAN	<i>Yapı Ürünleri Grubu Başkanı</i>
Yusuf KINAY	<i>Kale Grubu Genel Sekreteri</i>
Haluk ALPERAT	<i>Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Grup Başkanı</i>
Adile Esra TÖZGE	<i>Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Şirketleri Kurumsal Gelişimden Sorumlu Başkan Yardımcısı</i>
Ender Ferruh ARSLAN	<i>Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme Direktörü</i>
Selda Seçkinler OBA	<i>Kale Grubu İnsan Kaynakları Direktörü</i>
Handan Derya ERCAN	<i>Pazarlamadan Sorumlu Yapı Ürünleri Grup Başkan Yardımcısı</i>
Mehmet Selman TARMUR	<i>Yurt Dışı Piyasalar Batı Yarımküreden Sorumlu Yapı Ürünleri Grup Başkan Yardımcısı</i>
Musa TANGÖREN	<i>Yurt Dışı Piyasalar Doğu Yarımküreden Sorumlu Yapı Ürünleri Grup Başkan Yardımcısı</i>
Timur KARAOĞLU	<i>Yurt İçi Perakende Piyasalardan Sorumlu Yapı Ürünleri Grup Başkan Yardımcısı</i>
Tolga TATLI	<i>Kurumsal Piyasalardan Sorumlu Yapı Ürünleri Grup Başkan Yardımcısı</i>
Selim ERGÜN	<i>Endüstriyel Ürün ve Hizmetlerden Sorumlu Yapı Ürünleri Grup Başkan Yardımcısı</i>
Süleyman SOYSAL	<i>Operasyonlardan Sorumlu Yapı Ürünleri Grup Başkan Yardımcısı</i>

2016 Takvim yılı ile ilgili Finansal Tablolar TTK ve SPK hükümleri uyarınca Bağımsız Denetime tabi olup, 01.07.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 'Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.(a member firm of Ernst&Young Global Limited)' bağımsız Denetim şirketi olarak yetkilendirilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun görev yetki sınırları; Şirket esas mukavelesi, Türk Ticaret Kanunu ve hükümleri ve Yönetim Kurulu'nun 09.11.2015 gün ve 1113 sayılı kararı gereğince kabul olunan 09.11.2015 tarih ve (1) sayılı iç yönerge ile ve yine Yönetim Kurulu'nun 21.07.2016 gün ve 1182 sayılı kararı ile kabul edilen imza sirküleri 15.08.2016 tarih ve 9137 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde, Yönetim Kurulu'nun 15.07.2016 gün ve 1181 sayılı kararı ile kabul edilen münferiden yetkilendirme kararının 26.07.2016 tarih ve 9123 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ve Yönetim Kurulu'nun 16.11.2016 gün ve 1198 sayılı kararı ile kabul edilen ek imza sirküleri 12.12.2016 tarih ve 9217 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek belirlenmiştir.

g- Personel ve İşçi Hareketleri ve Çalışanlara Sağlanan Haklar

Kaleseramik, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesi ile teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir.

Bu kapsamda, firma çalışanlarına ücrete ilave olarak lokasyon özelinde kira yardımı, yol yardımı, hayat sigortası, gıda yardımı, yemek, doğum yardımı, evlenme yardımı, vefat yardımı ve personel tarafından seçmeli yan hak paketi(özel sağlık sigortası, BES, sosyal yardım, eğitim yardımı, ramazan ayı erzak çeki, kurban yardımı, tatil yardımı), gibi menfaatler sağlamaktadır. Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.

Çalışanlara yönelik Yeni Doğan Bebek Ziyareti (Kale Logolu Battaniye hediye ediliyor), 10 gün üzeri raporlu personele geçmiş olsun ziyaretinde bulunuluyor. İşe yeni başlayan Beyaz Yaka personele "Hoş geldin paketi" (İsimlik-notluk-kalemlik-ajanda-takvim) hediye ediliyor.

Sosyal Kulüpler kapsamında; tiyatro, gösteri, sinema, halk oyunları kursu, atölye çalışmaları, voleybol turnuvası, tavla turnuvası, doğa yürüyüşleri gibi etkinlikler yapılmaktadır. 2016 yılı içinde Mavi yaka çalışanlara yönelik yıl sonunda Çalışan Yemeği organize edilmiştir. Ayrıca çalışanlar, eşleri ya da çocukları Çanakkale Çan'daki fabrikalarda, voleybol, basketbol, tenis, yüzme, satranç, mini golf gibi etkinliklerin takımlarına katılabilmekte ve bu etkinlikler için özel yapılmış alanlardan yararlanmaktadır.

2016 yılı sonu itibari ile Çan, İstanbul ve Yerköy lokasyonlarımızda ve ayrıca mağaza ve bölge müdürlüklerimizde toplam 3061 kişiye istihdam olanağı sağlanmıştır. Bu sayının %17,7'si beyaz yakalı, %82,3'ü ise mavi yakalı personellerimizden oluşmaktadır. Ayrıca Bağlı ortaklığı konumundaki Kale İtalia şirketi bünyesinde İtalya'da ortalama 61 personele istihdam sağlanmıştır.

h- Bir önceki GK da 395 – 396 uyarınca, YK üyelerine şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapma ve rekabette bulunma ile ilgili yetki verilmişse ve bu yetkinin kullanılıp kullanılmadığı, kullanıldıysa faaliyetler hakkında bilgi

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. Olağan Genel Kurul Toplantılarında T.T.K. 395. ve 396. Maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapma ve rekabette bulunma ile ilgili yetki ve izin verilmektedir.

01.07.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'un Toplantı Tutanağı 12. Maddesinde Yönetim Kurulu'na T.T.K. 395. ve 396. Maddeleri uyarınca oybirliği ile yetki verilmiştir.

II- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket üst düzey yönetim kadrosu, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücret ve kar payları Genel Kurul kararı ile belirlenmektedir. Üst düzey yöneticilerin ücretleri ise, sabit ve performansa dayalı olmak üzere iki bileşenden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilerin sabit ücretleri; piyasadaki makroekonomik veriler, piyasada geçerli olan ücret politikaları, Şirketin büyüklüğü ve uzun vadeli hedefleri ve kişilerin pozisyonları da dikkate alınarak uluslararası standartlar ve yasal yükümlülöklere uygun olarak belirlenmektedir.

Üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayları aşağıdaki gibidir (TL):

Huzur hakkı	159.941,61
Ücret	8.726.762,71
Prim	231.530,00
İkramiye	3.930,83
Kar payı	0,00
Varsa Başkaca mali menfaat	0,00
Ödenek, yolculuk ve konaklama gideri (temsil gideri)	25.070,96
Aynı imkanlar	0,00
Nakdi imkanlar	147.291,52
TOPLAM	9.294.527,63

III- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Kaleseramik, 20 Nisan 2012 tarihinde Ar-Ge Merkezi'ni kurarak farklı lokasyonlarda hizmet veren Ar&Ge birimleri ve araştırma laboratuvarlarını aynı çatı altında birleştirilmiştir. Böylece, şirketin stratejileri doğrultusunda, kurum yönetim araçları ile destekli, üretim, satış pazarlama birimlerinin katılımı ile oluşturulmuş amacı, kapsamı ve hedefleri tanımlanmış, bütçesi belirlenmiş, bilgi, doküman ve fikri mülkiyet hakları yönetimi, yaratıcılık geliştirme v.b. araçlarla desteklenmiş projeler yürütmeyi hedeflemiştir.

Yapılan Ar-Ge faaliyetleri ile verimlilik, kapasite artırılması ve Maliyetlerin düşürölmesi ana hedeflerine odaklanılmıştır. Bu ana hedeflerin yanında müşteri beklentilerini mükemmelleştirecek, pazarlama ve satış birimleri için inovatif ürün ve hizmetler içinde proje çalışmaları gerçekleştirilmektedir. Çalışılan/çalışılması düşünülen projelerde öncelik maliyet düşürücü ve ürün özelliklerini iyileştirici olan projelere verilmiş olup ürünün ve hizmetlerin müşteri tarafından beğenisi ve katma değerinin artırılması hedeflenmektedir. Ürün ve hizmetlerin teknik özelliklerindeki iyileşmeler ve inovatif gelişimler, marka bilinirliğini üst seviyeye çıkaracak ve böylelikle pazar payı artacaktır.

Kaleseramik Ar-Ge Merkezi'nin 2016 yılı gerçekleşen proje bazlı faaliyetleri;

Seramik Sağlık Gereçleri Alanında, Bünye ve Kompozisyon Geliştirme Alanında, Teknik Seramik Faaliyet Alanında, Hammadde Araştırma-Geliştirme Faaliyetleri Alanında sürdürölmektedir.

Karo Tasarım ve Yeni Ürün Araştırma Faaliyetlerinde;

2016 yılı içerisinde satış ve pazarlamadan gelen tüm talepler doğrultusunda, 35 farklı ebatta 323 seri yeni ürün model çalışması yapılmıştır.

Duvar karosunda 22 farklı ebatta toplamda 109 seri,

Sırlı granitte 10 farklı ebatta 106 seri,

Granitte 8 farklı ebatta 99 seri,

Kalesinterflekste ise 9 seri ürün çalışması yapılmıştır.

Bilimsel Çalışma ve Patent – Faydalı Alan Faaliyetlerinde;

Ulusal ve uluslararası katılımlı kongrelere bilimsel yayınlar hazırlanmıştır. 4 adet bildiri, 2 adet poster – 5 adet sözlü sunum yapılarak, 12 adet sempozyum-etkinlik katılımı gerçekleştirilmiştir.

Bu yıl ilk defa pürüzsüz sırlar ile ilgili bir faydalı model alınmış ve yurt dışı patent başvurusu yapılmış, ayrıca ahşap hissi veren karolar ve düşük ısı iletkenliğe sahip yalıtım malzemesi projeleri için TPE başvuruları yapılmış ilgili patentlerin PCT yurtdışı patent başvuruları için çalışmalar tamamlanmak üzeredir.

2016 yılında konsolide olarak 16.767.141.- TL Ar-Ge harcaması yapılmış, fiili harcamalar karşılığında 9.505.210.- TL AR-GE İndirimi kapsamında Kurumlar vergisi matrahından düşülerek vergi avantajı sağlanmıştır.

IV- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a- Yatırımlar

Şirketimiz 2016 yılı içerisinde toplam 76,86 milyon TL tutarında maddi duran varlık yatırımı gerçekleştirmiştir. Bu tutarın 24,2 milyon TL si Granit yatırımı, 22,34 milyon TL si, Sinterflex 2. Hat yatırımı, 6,63 milyon TL si DK YK Masse birleştirme yatırımı, 4,64 milyon TL si Dijital baskı yatırımları gibi teknoloji yenileme ve maliyet düşürücü stratejik hedefler doğrultusunda yapılmıştır.

b- Yararlanılan Teşvikler

Kaleseramik yatırım teşvik mevzuatı çerçevesinde Türkiye’de bölgesel bazda muhtelif yatırım teşviklerinden yararlanmaktadır. Kaleseramik ayrıca, Ekonomi Bakanlığı’nın "Turquality" adı altında, "Türk Ürünlerinin Yurt Dışında Markalaşması ve Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi" kapsamında vermiş olduğu teşviklerden ve 5746 Sayılı Kanun kapsamında Araştırma ve Geliştirme Merkezi teşviklerinden de yararlanmaktadır.

c- İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler:

Şirket'in iç denetim faaliyetleri Kale Holding Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan İç Denetim Müdürlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Şirketimizde iç denetim faaliyetleri, Kale Holding'in önemli desteği ve tüm çalışanların katkısı ile sürdürülmektedir. Halihazırda Kale Holding Yönetim Kurulu bünyesinde üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşan "Denetim Komitesi" Şirket'te yürütülen iç denetim çalışmalarını yakından takip etmekte ve gerekli yönlendirmeleri yapmaktadır.

İç denetim faaliyetlerinde fonksiyonlar ile olan iletişim en üst seviyede tutulmakta ve risk odaklı iç denetim çalışmaları ile yönetim etkinliğinin artırılması hedeflenmektedir.

Kale Holding'in iç denetim çalışmalarının amacı; maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunması, faaliyetlerin iç ve dış mevzuata uygun bir şekilde yürütülmesinin sağlanması, iş süreçlerinde etkinliğin ve verimliliğin artırılmasına yönelik iç kontrol süreçlerinin güçlendirilmesi ile düzeltici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlamaktır. İç denetim çalışmaları Kale Holding Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık olağan denetim programı kapsamında yürütülmektedir.

d- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

İştirakler

İştirak Adı	Pay %
Kalefrit Silikat Mamulleri Sır ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 38,00
Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	% 20,00
Tasfiye Halinde Agonya Porselen	% 40,00

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklık Ünvanı	Pay %
Kaleseramik Rusya	% 100
Kale Italia SRL	% 100

e- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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

Bağımsız Dış Denetim Şirketi tarafından UFRS Finansal tabloların denetimi yapılmıştır. Şirketimiz 2016 yılında 2012 faaliyet dönemi ile ilgili olarak kamu denetimine tabi olmuştur. Denetim henüz sonuçlanmamıştır.

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

İstanbul 9.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2012/169 Esas sayılı dosyası ile Global Park Hizmetleri Limited Şirketi tarafından Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.' ye aleyhine 25.000 € karşılığı olarak kısmi dava açılmıştır. Dava devam etmekte olup bilirkişi raporu beklenmektedir.

Danıştay 13.Dairesinde 2007/4540 Esas sayılı dosyası ile Rekabet Kurumu tarafından Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. aleyhine verilen idari para cezasının iptali için açılan dava aleyhimize sonuçlanmıştır. Dava tutarı olan 2.914.741 TL için 6183 sayılı kanunun 48. maddesi gereğince taksitlendirme başvurusu yapılmış olup Faiz ve gecikme cezası olmaksızın 12 taksitte ödenme talebimiz kabul edilmiştir. Taksit ödemeleri vadelerinde yapılmaktadır.

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

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

i- Geçmiş Dönemlerde Belirlenen hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler,

Alınan kararlar doğrultusunda faaliyetimiz geçmiş dönemde belirlenen hedeflere uyumlu olarak sürdürülmüş olup Genel Kurul Toplantısında alınan kararların gereği yerine getirilmiştir.

j- Yıl içerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler,

Şirketimizin yıl içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

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

Kale Grubu Kurucusu Merhum Sayın Dr. İbrahim Bodur Bey topluma özellikle eğitim, sağlık ve sosyal alanlarda yaptığı katkıları sistematik hale getirmek üzere 27 Temmuz 1991 tarihinde Kaleseramik Eğitim Vakfı'nı kurmuştur. Vakıf, 2001 yılında amacı ve kapsamı genişletilerek Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı adını almıştır. Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Vakfı Faaliyetleri;

- İnşaat sektörüne nitelikli eleman yetiştirmek ve işsiz gençlere meslek edindirmek amacıyla yurt genelinde Seramik Yer ve Duvar Karosu Kaplamacılığı alanında Meslek Edindirme ve Geliştirme Uyum Kursları açmaktadır.
- Bugüne kadar Kale Grubu ve Bodur Ailesi tarafından verilmekte olan eğitim burslarının bir sivil toplum kuruluşu çatısı altında organize edilmesi kararlaştırılmış, 2001 yılı itibari ile burs faaliyetleri Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı tarafından yürütülmeye başlamıştır. Vakıf ihtiyaç sahibi ve başarılı olan yaklaşık 350 lisans öğrencisine aylık burs vermektedir.

Kaleseramik tarafından 2016 yılı içinde yapılan yardım ve bağış tutarlarının toplamı 1.837 bin TL'dir.

l- Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler ve Sonuçlarına İlişkin Açıklamalar,

2016 faaliyet yılında Şirketimizin, gerek hâkim ortağı H.İbrahim Bodur Holding A.Ş./hakim teşebbüs, gerekse hakim ortak H.İbrahim Bodur Holding A.Ş./hakim teşebbüs'ün bağlı şirketleri ile gerekse,hakim ortak H.İbrahim Bodur Holding A.Ş./hakim teşebbüs'ün yönlendirmesiyle hakim ortak/hakim teşebbüs ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, hakim ortak H.İbrahim Bodur Holding A.Ş./hakim teşebbüs'e ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2016 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız/hakim teşebbüs ve gerekse hakim ortağımızın/hakim teşebbüsün bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında olan ticari faaliyetler kapsamında yapılan hizmet ve/veya mal alım/satım işlemlerinin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

V- FİNANSAL DURUM

a- BAĞIMSIZ DIŞ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Şirketimizin 2016 yılı faaliyetlerinin tam denetimi hususunda Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) ile anlaşma yapılmış olup bağımsız denetimden geçmiştir.

b- 2016 YILI FAALİYET DÖNEMİ DENETÇİ RAPORU

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından düzenlenmiş 2016 yılı Denetçi Raporu Ektedir.

c- 2016 YILI YÖNETİM KURULU KARARI

Şirketimiz Yönetim Kurulu 09.03.2017 tarih ve 1224 sayılı kararı ile 01.01.2016 – 31.12.2016 dönemindeki faaliyetleri ile elde edilen mali sonuçları incelemiş ve 2016 faaliyet yılına ait Faaliyet Raporu, Denetim raporu, Bilanço ve Gelir Tablolarını Şirketimiz Olağan Genel Kurulu Toplantısına sunularak onay alınmasına oybirliği ile karar vermiştir.

d- 2016 YILI KÂR DAĞITIM ÖNERİSİ

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası; Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili tebliğleri ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım, finansal planlar dikkate alınarak yapılmaktadır. Bu çerçevede azami kârın dağıtılması hedefi şirketimizin kâr dağıtım politikasını oluşturmaktadır.

Şirketimizin 01.01.2016 - 31.12.2016 faaliyet dönemi TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre 8.283.039,30.-TL. vergi öncesi dönem karı, Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınarak hazırlanan finansal tablolara göre 9.558.101.-TL. vergi öncesi konsolide dönem zararı ile sonuçlanması nedeniyle, kar dağıtımı yapılmamasına ilişkin teklifin görüşülerek karara bağlanmak üzere genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasına Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir

e- FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu,

Ortaklığımızın 2016 yılı konsolide bilançosunda Aktif toplamı, 1.117.464.556 -TL. olup, önceki yıla göre %12 oranında artış göstermiştir.

Dönen varlıklar % 14,76 oranında artışla 617.398.173.-TL.'na ulaşmıştır.

Duran varlıklar % 8,47 lik artışla 500.066.383.- TL.' na yükselmiştir.

Kısa Vadeli borçlar önceki döneme göre % 0,37 oranında artarak 587.618.604.- TL. olmuştur.

Uzun Vadeli borçlar önceki döneme göre yıl içerisinde çıkarılan tahvillerin de etkisiyle %185 oranında artış göstererek 189.670.408. -TL. olmuştur.

Ortaklığımızın cari dönemde Net Dönem zararı etkisi ile Özkaynaklar, % 2 azalarak 340.175.544.-TL. gerçekleşmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla, şirketin Konsolide Ana Ortaklık Paylarına ait Net Dönem Zararı 9.547.778.-TL. olarak gerçekleşmiştir.

Ortaklığımızın cari dönemdeki satış gelirleri önceki döneme göre %5,11 lik bir azalışla 918.996.240.-TL. olarak gerçekleşmiştir. Satışların maliyetindeki oluşan %8,9 luk azalışın etkisi ile Brüt kar %6,42 lik bir artış göstererek 255.192.983.- TL. sına ulaşmıştır.

Konsolide Esas Faaliyet Karımız önceki döneme göre % 319 artarak 45.712.517.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Vergi öncesinde cari dönemde 9.558.101.- TL zarar gerçekleşmiştir. Dönem vergi gelir/giderleri ve Kontrol gücü olmayan paylar düşüldükten sonra Ana Ortaklık Payı olarak Net Dönem Zararı 9.547.778.- TL gerçekleşmiştir.

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

Şirketimizin 2016 ve 2015 yılları, kapasite, üretim, kapasite kullanım oranı, yurtiçi satış miktarı, yurtdışı satış miktarı ve tutarı ile ihrac fiyatlarını gösteren tablo aşağıdadır.

Kaplama

	2016	2015	Değişim
Kapasite m ²	67.935.000	67.935.000	0%
Üretim m ²	47.212.196	53.419.989	-12%
KKO %	69%	79%	-12%
Yurtiçi Satış m ²	32.347.329	38.887.953	-17%
İhracat (Miktar) m ²	11.890.091	12.652.137	-6%
İhracat (Değer) (\$)	77.184.992	78.732.739	-2%
İhraç Fiyatı (\$)	6,5	6,2	4%

Vitrifiye

	2016	2015	Değişim
Kapasite Ad	1.617.310	1.617.310	0%
Üretim Ad	1.063.720	1.120.709	-5%
KKO %	66%	69%	-5%
Yurtiçi Satış Ad	707.803	739.515	-4%
İhracat (Miktar) Ad	225.067	248.381	-9%
İhracat (Değer) (\$)	6.043.247	7.379.099	-18%
İhraç Fiyatı	26,85	29,71	-10%

Şirketimizin mali sonuçlarına ilişkin finansal önemli bazı rasyoları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Toplam Borç / Özkaynak	1,73	1,88
Cari Oran	1,05	0,92
Net Satış Hasılatı / Aktif Toplam	0,82	0,97
Finansman Giderleri / Aktif Toplam	0,05	0,04
Esas Faaliyet Karı / Net Satışlar	0,05	0,01
Özkaynak / Ödenmiş Sermaye	1,03	1,05
Faaliyet Karı / Aktif Toplam	0,04	0,01
Net Kar / Öz sermaye	-0,03	-0,07
Toplam Borç / Net Satışlar	0,85	0,67
Nakit Oranı	0,06	0,05
Kaldıraç oranı	0,70	0,65
Alacak Devir Hızı	3,02	3,59
Ortalama Tahsil Süresi	121,02	101,54
Stok Devir Hızı	3,12	3,75
Nakit Devir Hızı	26,66	31,34

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait her bir ana üretim grubu için ayrı ayrı olmak üzere gerçekleşen mal ve hizmet üretim miktarlarındaki değişim aşağıdaki gibidir :

<u>Mal Grubu</u>	<u>Birim</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>Değişim Miktarı</u>	<u>Artış %</u>
Duvar Karosu	M ²	17.445.738	20.152.505	-2.706.768	-13
Yer Karosu	M ²	29.002.076	32.557.458	-3.555.382	-11
Kalesinterflex	M ²	764.382	710.025	54.356	8
Frit	Ton	11.133	13.967	-2.834	-20
Masse	Ton	4.112	45	4.067	9.068
Seramik Eşya	Adet	70.464	7.830	62.634	800
Vitrifiye	Adet	1.063.720	1.120.709	-56.989	-5
Akrilik	Adet	13.594	15.118	-1.524	-10
Duş Sistemleri	Adet	46.704	52.367	-5.663	-11
Gömme Rez.	Adet	147.147	225.654	-78.507	-35
Mobilya	Modül	72.246	75.355	-3.109	-4

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere gerçekleşen mal ve hizmet satış miktarlarındaki değişim aşağıdaki gibidir:

<u>Mal Grubu</u>	<u>Birim</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>Değişim Miktarı</u>	<u>Değişim %</u>
Duvar Karosu	M ²	16.733.136	19.338.093	-2.604.957	-13%
Yer Karosu	M ²	26.688.173	31.504.728	-4.816.555	-15%
İzolator	Ton	0	0	0	0
Kalesinterflex	M ²	816.111	697.269	118.842	17%
Frit	Ton	11.080	13.967	-2.887	-21%
Masse	Ton		106	-106	-100%
Seramik Eşya	Adet	0	0	0	0
Vitrifiye	Adet	932.870	987.896	-55.026	-6%
Akrilik	Adet	13.131	14.772	-1.641	-11%
Duş Sistemleri	Adet	53.303	58.489	-5.186	-9%
Gömme Rez.	Adet	154.151	194.006	-39.855	-21%
Mobilya	Modül	80.942	125.200	-44.259	-35%

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirket sermayesinin karşılıksız kalması gibi bir durum söz konusu değildir.

Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Satış kanallarında ciro ve kar tutarlarının artırılmasına yönelik yoğun çalışmalar sürdürülmektedir.

Konsolidasyona tabi olan iştirakleri Kaleseramik çatısı altında birleştirilmesi, dolayısı ile finansal yönden daha güçlü bir organizasyona sahip olunması hedeflenmektedir.

Yurtiçi alacaklarımızın tahsilinde banka garantili alacakları teşvik edici politikalar yürütmektedir.

Exim Sigortası ile yurtdışı alacaklarımız garanti altına alınmaktadır.

Etkin finans piyasası takibi sayesinde en uygun koşullarda kredi kullanımı için sürekli çaba gösterilmektedir.

Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI :

Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"; Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ikincil düzenlemeleri ile şirket esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan Karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Şirket ilgili mevzuat uyarınca belirlenen bağışlar eklenmiş net dağıtılabılır dönem kârının en az %20'sini tam ve nakden dağıtmayı hedeflemektedir. Kâr dağıtım döneminde ortaklığın ihtiyaçları ve dağıtılabılır kâr tutarı dikkate alınarak daha yüksek oranda kâr dağıtılmasına, dağıtımda dağıtılabılır yedek akçelerin de kullanılmasına genel kurul karar verebilir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır.

Kar payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabılır dönem kârının ilgili mevzuat ile öngörülen tutarın altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kar payı dağıtılabılır. Bu durum, dağıtmama nedeni ile birlikte SPK'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Bu takdirde, dağıtılmayan kar payı, daha sonraki dönemlerde yapılacak hesaplamalarda kar payı kalemi olarak dikkate alınır.

Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi, kar dağıtım tablosu ile birlikte mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Kar dağıtım tablosu ayrıca ortaklık merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.

CARİ YIL KAR DAĞITIM ÖNERİSİ:

Şirketimizin 01.01.2016 - 31.12.2016 faaliyet dönemi TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre 8.283.039,30.-TL. vergi öncesi dönem karı, Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS) esas alınarak hazırlanan finansal tablolara göre 9.558.101.-TL. vergi öncesi konsolide dönem zararı ile sonuçlanması nedeniyle, kar dağıtımını yapılmamasına ilişkin teklifin görüşülerek karara bağlanmak üzere genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasına Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir.

VI- RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. maruz kalabileceği risklerin erken teşhis edilmesi, önlem alınabilmesi ve etkin şekilde yönetilmesine hizmet edecek bir kurumsal risk yönetimi süreci işletmektedir. Mevzuatın gerekliliklerine uygun olarak, Kale Grubu ve Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş'de sürecin etkin işletilmesini sağlamak ve kurumsal risk yönetimi uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim ve Risk Komitesi kurulmuştur.

Önceki yıllarda sektörde meydana gelen ekonomik olumsuzluklar ve ülke çapında çek/senet işlemlerinde yaşanan artan tahsilat sıkıntıları nedeniyle, finansal riskler grubunda yer alan alacak riski öncelikli risk konusu olarak belirlenmiştir. Alacak riskini bertaraf etmek için; ilgili tüm süreçlerde iyileştirme çalışmaları yapılmış, şirketin üst yönetim kadrosundan oluşan Alacak Risk Komitesi kurulmuştur. Alacak riski ve tetikleyici indikatörleri periyodik olarak takip edilerek olası zararı bertaraf etmeye yönelik aksiyonların zamanında alınması sağlanmaktadır. Tedarik, üretim, satış ve müşteri destek hizmetlerine kadar oluşan tüm süreçler üzerinde kurumsal boyutta etki yaratacak riskler ile iş sağlığı, güvenliği, çevre konularını kapsayan operasyonel riskler, şirket tarafından önceliklendirilen diğer risk grubudur. Şirket iş süreçleri içerisinde yönetilebilecek bu risklerin bertaraf edilmesine yönelik iş süreçleri geliştirme departmanı yönetiminde devamlı süreç iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır.

VII- DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan bir durum bulunmamaktadır.

SONUÇ

Sayın Ortaklarımız;

Kuruluştan bugüne bize göstermiş olduğunuz yardım ve desteklerinizden dolayı hepinize teşekkür eder, toplantıya şeref veren siz değerli ortaklarımızı ve temsilcilerini saygı ile selamlarız.

Yönetim Kurulu Başkanı
Murahhas Aza
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
temsilci
Dr.(h.c) HATİCE ZEYNEP BODUR OKYAY

Başkan Vekili
MEHMET BURHAN KARAÇAM

Üye
Dr. SÜLEYMAN BODUR

Üye
HALUK ALPERAT

Üye
ADİLE ESRA TÖZGE

Üye
ENDER FERRUH ARSLAN

Üye
MESUT OKYAY

Üye
UĞUR SÜEL

Üye
MUSTAFA MÜNİR ALACA