

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi Anonim Şirketi'nin ("*Şirket*") ile *bağlı ortaklıklarının* ("*Topluluk*") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan *konsolide* finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem *özet konsolide* finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket *Grup* yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan *konsolide* finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Haziran 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem *özet konsolide* finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem *konsolide* finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem *konsolide* finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı *konsolide* finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem *konsolide* finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan *konsolide* finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem *özet konsolide* finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

16 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2018 Dönemine Ait Faaliyet Raporu

I KURUMSAL BİLGİLER

1.Şirketin Faaliyet Konusu :

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 Sinterfleksin 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 ebatta 1900 çeşit yer karosu ve 60 değişik ebatta 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.

2. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı :

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.	315.067.204,10	95,07

Ortaklığın sermayesinde hesap dönemi içinde değişiklik olmamıştır.

3. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler

YÖNETİM KURULU

1.Başkan ve Murahhas Aza	H.İbrahim Bodur Holding A.Ş. temsilci Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY	30.03.2018 – 30.03.2019
2.Başkan Vekili	Gülsüm AZERİ	30.03.2018 – 30.03.2019
3.Üye	Dr. Süleyman BODUR	30.03.2018 – 30.03.2019
4.Üye	Haluk ALPERAT	30.03.2018 – 30.03.2019
5.Üye	Adile Esra TÖZGE	30.03.2018 – 30.03.2019
6.Üye	Ender Ferruh ARSLAN	30.03.2018 – 30.03.2019
7.Üye	Mesut OKYAY	30.03.2018 – 30.03.2019
8.Üye	Cumhur Sait Şahin TULGA	30.03.2018 – 30.03.2019
9. Üye	Mustafa Münir ALACA	30.03.2018 – 30.03.2019

30.06.2018 FAALİYET DÖNEMİ ÜST YÖNETİM

Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY	Başkan, Murahhas Aza, Kale Grubu Başkanı (CEO)
Dr. Süleyman BODUR	Yönetim Kurulu Üyesi
Okan GEDİK	Genel Müdür
Yusuf KINAY	Kale Grubu Genel Sekreteri
Haluk ALPERAT	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı Finans (CFO)
Ender Ferruh ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme (CSO)
Selda Seçkinler OBA	Kale Grubu Başkan Yardımcısı İnsan Kaynakları (CHRO)
Süleyman SOYSAL	Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı
Nedim Ceylan	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Barış Orbay	Yurt İçi Piyasalar Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı
Günfer Haklı	Yurt Dışı Piyasalar Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı

II FİNANSAL ve OPERASYONEL BİLGİLER

1.Finansal Göstergeler :

Şirketin konsolide finansal göstergeleri aşağıdaki gibidir.

	30.Haz.18	30.Haz.17
Toplam Gelirler	678.067.708	554.723.296
Brüt kar	185.604.193	157.691.936
Esas faaliyet karı	54.657.948	33.076.020
Vergi öncesi kar/(zarar)	-3.538.689	4.116.059
Vergi geliri/(gideri):	1.656.643	-1.370.467
Dönem karı/(zararı)	-1.882.046	2.745.592
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-3.664.960	177.337
Net dönem karı/(zararı)	-5.532.016	2.922.929
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-
Ana ortaklık payları	-5.532.016	2.922.929
Faaliyet Karlılığı	0,08	0,06
Net Dönem Karlılığı	0,00	0,01
	30.Haz.18	31.Ara.17
Toplam varlıklar	1.487.091.790	1.193.001.214
Özkaynaklar	317.522.600	323.069.606

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile net borç/yaratılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir.

	30.Haz.18	31.Ara.17
Toplam Borçlar (*)	856.890.542	655.389.063
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.644.772	19.464.297
Net Borç	833.245.770	635.924.766
Özkaynak	317.522.600	323.069.606
Yaratılan Sermaye (**)	1.150.768.370	958.994.372
Net Borç / Yaratılan Sermaye Oranı	72%	66%

(*) Toplam Borçlar, vergi yükümlülükleri ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa ve uzun vadeli karşılıkların toplam yükümlülük tutarından düşülmesi ile hesaplanır.

(**) Yaratılan Sermaye, Özkaynak ve net borç toplamından oluşmaktadır.

2.Dönem İçi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler :

Ortaklığımızın 30.06.2018 ara dönem konsolide bilançosunda Aktif toplamı, 1.487.091.790 -TL. olup, önceki yıla göre %25 oranında artış göstermiştir.

Dönen varlıklar % 39 oranında artışla 967.051.611.-TL.'na ulaşmıştır.

Duran varlıklar % 5 lik artışla 520.040.179.- TL.' gerçekleşmiştir.

Kısa Vadeli borçlar önceki döneme göre % 31 oranında artarak 916.152.748.- TL. olmuştur.

Uzun Vadeli borçlar önceki döneme göre % 48 oranında artarak 253.416.442. -TL. olmuştur .

Ortaklığımızın cari dönemde Özkaynakları, % 2 azalarak 317.522.600.-TL. gerçekleşmiştir.

30.06.2018 ara dönemi itibariyle, şirketin Konsolide Ana Ortaklık Paylarına ait 1.882.046.-TL.Net Dönem Zararı gerçekleşmiştir.

Ortaklığımızın cari dönemdeki satış gelirleri önceki aynı döneme göre %22 lik bir artışla 678.067.708.- TL. olarak gerçekleşmiştir. Satışların maliyetindeki oluşan %24 lük artışın etkisi ile Brüt karda %18 lik bir artış göstererek 185.604.193- TL. sına ulaşmıştır.

Konsolide esas faaliyet karımız önceki aynı döneme göre % 65 artarak 54.657.948.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Vergi öncesinde cari dönemde 3.538.689.- TL Zarar gerçekleşmiştir. Dönem vergi gelir/giderleri ve Kontrol gücü olmayan paylar düşüldükten sonra Ana Ortaklık Payı olarak Net Dönem Zararı 1.882.046.- TL gerçekleşmiştir.

Yapılan Ar-Ge faaliyetleri ile verimlilik, kapasite artırılması ve Maliyetlerin düşürülmesi 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 30.06.2018 ara dönem gerçekleşen proje bazlı faaliyetleri;

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

Karo Tasarım ve Yeni Ürün Araştırma Faaliyetlerinde ve Bilimsel Çalışma ve Patent – Faydalı Alan Faaliyetlerinde sürdürülmektedir.

30.06.2018 ara dönem konsolide olarak 9.609.259.- TL Ar-Ge harcaması yapılmış, fiili harcamalar karşılığında 2.490.547- TL AR-GE İndirimi kapsamında Kurumlar vergisi matrahından düşülerek vergi avantajı sağlanmıştır.

Şirketimiz 30.06.2018 ara dönem içerisinde toplam 42,23 milyon TL tutarında maddi duran varlık yatırımı gerçekleştirmiştir. Bu tutarın 9,53 milyon TL si KB7 Lapatıra hattı, 6,23 milyon TL si Granit Büyük Ebat, 3,08 milyon TL si TKİ arazi, 2,65 milyon TL si Vitrifiye yatırımları, 2,34 milyon TL si IT yatırımları, 2,03 milyon TL si KB3 15x90 hattı, 1,87 milyon TL si Yeni teknoloji sürgü sistemleri, 1,54 milyon TL si Ankara Magaza, 1,49 milyon TL si Cam suyu ve 0,98 milyon TL si firt fırın revizyon yatırımları gibi teknoloji yenileme, maliyet düşürücü ve yeni satış getirici stratejik hedefler doğrultusunda yapılmıştır.

3.Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler:

Yoktur.

III DİĞER BİLGİLER

1. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler :

Kaleseramik, Seramik Kaplama Malzemeleri, Seramik Sağlık Gereçleri ve Modüler Banyo ve Mutfak Dolapları üretim Faaliyetlerinde yatırımlarına devam etmekte olup, bütün bu işkollarında büyümeye odaklı yeni yatırımlarını sürdürecektir şekilde yatırımlarını planlamaktadır.

2. Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler :

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.

3. Dönem İçerisinde Yapılan Bağış ve Yardımlar :

Kaleseramik 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap döneminde 1.340 Bin TL tutarında bağış yapmıştır.

4. Üst Yönetime Sağlanan Faydalar :

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.783.400	4.197.371
Toplam	4.783.400	4.197.371

1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemleri içinde yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir.

5. Bilanço sonrası olaylar :

30 Haziran 2018 tarihi ile finansal tabloların onaylandığı tarih olan 16 Ağustos 2018 tarihi arasında Türk Lirası belli başlı yabancı para birimleri karşısında önemli ölçüde değer kaybına uğramıştır. Söz konusu değer kaybı ABD doları karşısında yaklaşık %34,5, Avro karşısında yaklaşık %30,9 olmuştur.