

**KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**01.01.2022 – 30.09.2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FAALİYET RAPORU**

**18.10.2022**

## İÇİNDEKİLER

### GENEL BİLGİLER

1. VİZYON, MİSYON, DEĞER VE STRATEJİLERİMİZ
2. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER
3. ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI
4. YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ PERSONEL
5. GENEL MÜDÜR MESAJI
6. DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER
7. ÜRETİM VE KAPASİTE KULLANIMI
8. ARGE FAALİYETLERİ
9. PAZARLAMA FAALİYETLERİ
10. YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER
11. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER
12. RİSK YÖNETİMİNİN YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ
13. KAR DAĞITIM POLİTİKASI
14. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ VE NEDENİ
15. OPERASYONEL VE FİNANSAL BİLGİ ÖZETİ
16. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER
17. DİĞER HUSUSLAR

## GENEL BİLGİLER

### Şirket Bilgileri

**Raporun İlgili Olduğu**

**Hesap Dönemi** : 01.01.2022 – 30.09.2022

**Ticaret Unvanı** : Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş

**Ticaret Sicil Numarası** : 124652

**Kuruluş Tarihi** : 06.11.1973

**Şirket Merkez Adresi** : Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No.188-1 Avcılar/İSTANBUL

**İnternet Sitesi Adresi** : www.kalekim.com.tr

### Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektör

Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. inşaat malzemeleri sektöründe; yapı kimyasalları, boya, izolasyon malzemeleri, beton, çimento kimyasalları ve hammaddeleri alt sektörlerinde faaliyet göstermekte olup, Türkiye'ye yayılmış 10 fabrikası bulunmaktadır. 7 fabrikada kuru harç üretimi ve satışı yapılmakta olup ayrıca Balıkesir'de bulunan diğer üretim tesisinde boya-sıva üretimi ve satışı yapılmaktadır. Bağlı ortaklık olan Kalekim Lyksor A.Ş.'ne ait 2 fabrikada da beton, çimento kimyasalları ve hammaddeleri üretilmektedir.

Şirketimizin, Arnavutluk' ta kuru harç üretimi ve satış faaliyetlerini yürüttüğü %51 hisseye sahip olduğu bağlı ortaklığı mevcuttur. Rusya'da boya-sıva ve kuru harç pazarlama ve satış faaliyeti gösteren %100 bağlı ortaklığı olan şirketi bulunmaktadır. Romanya'da %50'sine iştirak ettiğimiz Kalekim Romania S.A.'nın kuruluşu Eylül ayında yerel makamlarca tescil edilmiştir. Yine Eylül ayında, alınan YKK ile en büyük ihracat pazarımız olan Irak'taki faaliyetlerimize katkı sağlaması için bir şube açılması kararı alınmıştır. Cezayir'de ise %50 hissesine sahip olduğumuz "Sarl HA Building Industry" ünvanlı şirket tasfiye sürecindedir.

Şirketimiz; Asya, Orta Doğu ve Afrika ülkeleri başta olmak üzere dünyada 80 ülkede satış yapmaktadır. Yapı kimyasalları alanında Türkiye'de pazar lideri olup içinde bulunduğu diğer sektörlerde de önemli oyuncular arasındadır.

## 1. VİZYON, MİSYON, DEĞER VE STRATEJİLERİMİZ

### MİSYONUMUZ

Yapı sektöründeki faaliyet alanlarımızda, müşteri ihtiyaçlarını anlayarak, kurumsal sorumluluk bilinci ile profesyonel ve teknolojik yeterliliğimizi işimize yansıtarak daima kaliteli, en iyi ve en yenilikçi çözümleri yaratmak, müşterilerimize, topluma ve bizimle çalışan herkese değer katmak için varız.

### VİZYONUMUZ

Seramik Uygulamaları faaliyet alanımızda ulusal liderliğimizi sürdürürken, ülkemizin bulunduğu bölgede, bütün iş alanlarımızda büyüyerek lider şirket olacağız.

### DEĞERLERİMİZ

- Güven Yaratırız
- Adil Davranırız
- Samimi Yaklaşırız
- Tutku ile Çalışırız
- Sorumluluk Alırız
- Merak Ederiz

### GENEL STRATEJİLERİMİZ

Kalekim'in stratejik iş planında iç ve dış tüm paydaşlarının ihtiyaç ve beklentilerini dikkate alarak oluşturduğu temel stratejik öncelikler aşağıdaki gibidir.

- Yurtdışı Pazarlarda Büyümek
- Yeni İş Alanları Geliştirmek ve Büyümek
- Yurtiçinde Büyümek
- Ürünlerde, Süreçlerde ve İş Modelinde İnovasyon Yapmak
- Sürdürülebilirlik Faaliyetleri ile "Ortak Değer" Yaratmak
- Seramik Uygulamalarında Kârlılığımızı Korumak

Stratejik önceliklerimizi hayata geçirmek amacıyla tanımlanmış olan Kalekim Kurumsal Yetkinlikleri aşağıda sıralanmıştır;

- Müşteri Odaklılık
- Birlikte Başarma
- Sonuca Ulaşma Arzusu
- Kalite Odaklılık
- Karar Alma ve Hayata Geçirme
- İş Kalitesi
- Koçluk ve Geliştirme
- Değişim Liderliği
- İletişim
- Ekip Liderliği
- Yenilikçi Girişimcilik
- Etkileme

## 2. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELERİ

### Yönetim Kurulu\*

|                                                                                                   |                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.<br>Tescil edilen gerçek kişi<br>Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY | Başkan<br>(Murahhas Üye) |
| Kadri Tarık ÖZÇELİK                                                                               | Başkan Yardımcısı        |
| Haluk ALPERAT                                                                                     | Üye                      |
| Ender Ferruh ARSLAN                                                                               | Üye                      |
| Adile Esra TÖZGE                                                                                  | Üye                      |
| Ferdi ERDOĞAN                                                                                     | Üye                      |
| Mustafa YILMAZ                                                                                    | Bağımsız Üye             |
| Fevzi Tayfun KÜÇÜK                                                                                | Bağımsız Üye             |
| İsmail Erdal AKKOÇOĞLU                                                                            | Bağımsız Üye             |

\*31.03.2022 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 1 yıl süreyle seçilmişlerdir.

## Yönetim Kurulu Komiteleri\*\*

### Denetim Komitesi

Mustafa YILMAZ (Komite Başkanı)  
Fevzi Tayfun KÜÇÜK

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Mustafa YILMAZ (Komite Başkanı)  
Kadri Tarık ÖZÇELİK  
Ender Ferruh ARSLAN

### Kurumsal Yönetim Komitesi

Fevzi Tayfun KÜÇÜK (Komite Başkanı)  
Adile Esra Yazıcı TÖZGE  
İsmail Erdal AKKOÇOĞLU  
Orkun İNANBİL  
Ömer KARAKAŞOĞLU

\* 01 Nisan 2022 tarihinde Yönetim Kurulu "Görev Taksim" kararıyla belirlenmiştir.

## Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki Sınırları

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9-12. maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir.

## 3. ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirketin 30.09.2022 tarihi itibarıyla 115.000.000.- TL çıkarılmış sermayede ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| PAY SAHİBİ ADI SOYADI /ÜNVANI                                                           | TUTAR(TL)             | HİSSE(%)        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| 1. H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. (4540007088)                                           | 78.973.158,49         | 68,6723         |
| 2. Kale Holding A.Ş. (4910018177)                                                       | 173,93                | 0,0002          |
| 3. Dr.(hc) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı (4920013219) | 4.395.687,93          | 3,8223          |
| 4. Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1780732784)                       | 1.310.093,19          | 1,1392          |
| 5. Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (4910018935)                | 47.086,83             | 0,0409          |
| <b>DİĞER</b>                                                                            | 30.273.799,63         | 26,3250         |
| <b>TOPLAM SERMAYE</b>                                                                   | <b>115.000.000,00</b> | <b>100,0000</b> |

#### 4. YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ PERSONEL

|                     |                                                           |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|
| Timur Karaoğlu      | Genel Müdür                                               |
| Murat Gönütaş       | Operasyonlardan Sorumlu Gen. Md. Yard.                    |
| Taner Köseoğlu      | Satış Direktörü                                           |
| Tuba Özdemir Hesse  | Pazarlama Direktörü                                       |
| Aziz Çağlar Erdoğan | İştirakler, İş Geliştirme ve Stratejik Planlama Direktörü |
| Durmuş Kağan Özseri | İnsan Kaynakları Müdürü                                   |
| Ceyhun Özkuyumcu    | Tedarik Zinciri Müdürü                                    |
| Özgün Özmen         | Mali İşler Müdürü                                         |

#### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağladığı faydalar toplamı 13.601.187 TL'dir. (1 Ocak-30 Eylül 2021: 7.705.939 TL).

#### 5. GENEL MÜDÜR TİMUR KARAOĞLU'NUN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

Savaş, enerji krizi ve küresel resesyon endişelerinin gölgesinde 2022 yılının üçüncü çeyreğini geride bıraktık.

Kış mevsimine hazırlanırken, Avrupa başta olmak üzere pek çok ülke, şimdiden enerji sıkıntılarını minimize etmek adına arayışlarını sürdürüyorlar. Ülkemiz ise, Avrupa ülkelerine oranla enerji tedariki konusunda kısmen daha rahat bir konumda bulunuyor. Ancak bu sadece enerji tedariki noktasında elimizin güçlü olmasının getirdiği bir rahatlık. Rusya ile olan iyi ilişkilerimiz sayesinde her ne kadar tedarikte bir sıkıntı yaşama ihtimalimiz zayıf olsa da fiyatlar noktasında aynı şeyi söylemek maalesef pek mümkün değil.

Bunun yanında kış aylarında enerji kullanımında getirdiği artışı da hesaba kattığımızda, önümüzdeki dönemde olağanüstü bir gelişme olmazsa fiyatlarının yükselmeye devam edeceğini düşünüyoruz. Temennimiz; her geçen gün daha fazla kan, gözyaşı ve yıkıma sebep olan bu savaşın bir an önce bitmesi ve dünyanın pandemiden sonra girdiği bu trajediden de bir an önce kurtulmasıdır.

Bununla birlikte küresel ekonomilerin gündemini bugün sadece savaş ve enerji fiyatları meşgul etmiyor. Artan enflasyon ve küresel resesyon endişesi de piyasalar için önemli gündem maddelerinin başında geliyor.

#### Sosyal Konut Projesi Sektöre Hareketlilik Getirecektir

Küresel pazarlarda yaşanan sıkıntılara rağmen inşaat sektöründeki hareketliliğin Ağustos ayında devam ettiğini gördük. Türkiye İMSAD'ın hazırladığı Dış Ticaret Endeksi'nin raporuna göre, pazarlardaki yavaşlamaya rağmen inşaat malzemeleri ihracat performansı Ağustos ayında yıllık (Son 12 aylık dönem) ihracat 34,78 milyar dolarla yeni zirvesine ulaştı.

Yurt içi pazar noktasında ise, TOKİ öncülüğünde 81 ilde başlatılan 250.000 adetlik yeni sosyal konut projesinin inşaat sektörüne önemli bir hareketlilik getireceğini tahmin ediyoruz.

### **Yeni Yatırımlarımızın Katkılarını Gördük**

Kalekim olarak, bu zorlu süreçte yaşanan tüm sıkıntılara rağmen başarı yolculuğumuza aynı azim ve kararlılıkla devam ediyoruz. 2022 yılında yurt içi ve yurt dışına yönelik yaptığımız yatırımlarımızdan çok önemli katkılar aldık. Geçen yılın sonlarına doğru Mardin'deki fabrikamıza yaptığımız ek hat yatırımının ardından, bu yılın başında da yurt içi pazarına yönelik bir adım daha atarak, sektörünün güçlü firması Lyksor Kimya A.Ş.'nin %75'ni satın aldık.

### **Kalekim Lyksor Kimya, Eylül Ayında Üretim Rekoru Kırdı**

Yeni ismi ile Kalekim Lyksor Kimya A.Ş. hem yurt içine hem de yurt dışına yönelik faaliyetlerini başarıyla sürdürüyor. 30 Haziran 2022 tarihinde 9. Uluslararası Çimento Endüstrisi ve Teknolojileri Konferansına, 15-17 Eylül tarihlerinde ise 5. Uluslararası Karayolları, Köprüler ve Tüneller İhtisas Fuarı'na katıldı. Bu etkinliklerde yapı kimyasalları ve çimento kimyasalları ürünlerini profesyonellerle buluşturmanın yanında yeni iş birlikleri sağlama adına önemli çalışmalar yaptı. Ayrıca yine Kalekim Lyksor Kimya A.Ş., son altı aylık dönemdeki başarılı çalışmaların yanı sıra Eylül ayında da aylık bazda ihracat üretim rekorunu 1.000 tonun üzerine çıkararak, yeni bir rekora daha imza attı. Kalekim Lyksor Kimya A.Ş., sahip olduğu potansiyel ile bundan sonra da bize önemli katkılar sağlamaya devam edecektir.

### **Romanya'daki Şirketimizin Tescili onaylandı**

Kalekim olarak, yeni yatırım ve iş birlikleri ile başarımıza yeni halkalar eklemeye devam ediyoruz. Bu kapsamda, mevcut iş modelimiz doğrultusunda Romanya'da yerel bir partner ile %50 ortaklı kurduğumuz Kalekim Romania S.A.'da önemli bir aşamayı daha geride bıraktık. Yapı kimyasalları, boya ve sıva başta olmak üzere şirketimizin faaliyet gösterdiği alanlarda satış ve pazarlama yapmak amacıyla kurduğumuz Kalekim Romania S.A.'nın kuruluşu Eylül ayı içerisinde ilgili makamlarca tescil edildi. Yeni şirketimizin, başta Doğu Avrupa olmak üzere kıtadaki ticari faaliyetlerimizde bize olumlu katkı yapacağına inanıyoruz.

Bununla birlikte yine Eylül ayı içerisinde en büyük ihracat pazarımız olan Irak'taki faaliyetlerimize katkı için bu ülkede şube açma kararı aldık. Duhok şehrinde açacağımız şubemiz ile hem Kuzey Irak'ta hem de Irak'ın geri kalan bölgelerinde tüketicilere daha hızlı ulaşmayı amaçlıyoruz.

### **Dokuz Aylık Dönemde Net Karımızı, %186 Artırdık**

Bize üretim ve ürün çeşitliliği konusunda güç katan yatırım ve iş birliklerimizin yıl içerisinde finansal başarımıza yaptıkları katkıyı da ulaştığımız rakamlarla net bir şekilde gördük.

Kalekim olarak, 2022 yılının ilk iki çeyreğindeki başarılı performansımızı yılın üçüncü çeyreğinde de istikrarlı bir şekilde sürdürdük. Yılın ilk dokuz aylık döneminde; net dönem karımız, bir önceki yılın aynı dönemine göre, %186 oranında arttırdık. 2021 yılının ilk dokuz ayında 95,9 milyon TL olan net karımızı, bu yılın aynı döneminde 274 milyon TL'ye çıkardık. Aynı şekilde yurt içi satışlarımızı bir önceki yılın aynı dönemine göre %149, yurt dışı satışlarımızı da %183 oranında arttırarak hem ulusal hem de uluslararası pazardaki başarımızı bir adım daha ileriye taşıdık.

Dokuz aylık dönemde, %36,8 olarak gerçekleşen brüt kar marjımızda yaklaşık 100 baz puanlık bir gerileme oldu. Bu gerilemede, özellikle yurt içi pazarda son çeyrekte artan hacimsel daralmanın ve uluslararası pazarlarda yavaşlayan büyümenin etkisi var. Ancak operasyonel giderlerde sağlanan verimlilik ve Kalekim Lyksor Kimya A.Ş.'nin katkısıyla, yılın ilk dokuz ayında %21,8 olarak gerçekleşen FAVÖK marjımızda 230 baz puanlık bir iyileşme sağladık.

Tüm bunlarla birlikte yılın üçüncü çeyreği itibariyle net satışlarımız %160 oranında artarak, 1,4 milyar TL'yi aştı.

### **Global Bir Marka Olma Yolculuğumuzu Başarıyla Sürdürüyoruz**

Üçüncü çeyrek itibariyle ulaştığımız bu rakamlar, aynı zamanda yıl sonu hedeflerimiz için de bize önemli bir motivasyon kaynağı oluyor. Ortaya koyduğumuz performansla yılsonu hedeflerimize ulaşacağımızdan hiçbir şüphemiz yok.

Kalekim olarak, yeni yatırım ve iş birliklerimiz ile global bir marka olma yolculuğumuzu başarıyla sürdürüyoruz. Yaşam alanlarına renk, konfor ve sağlamlık katan sürdürülebilir, yenilikçi ürünlerimiz ile önümüzdeki süreçte de bize inanan paydaşlarımızla birlikte Kalekim'i daha da ileri taşımaya devam edeceğiz.

Saygılarımla

**Timur Karaoğlu**

**Kalekim Genel Müdürü**

## **6. DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER**

14.09.2022 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak; şirketimizin faaliyetlerini geliştirmek amacıyla, Irak'ın Duhok şehrinde bir şube açılmasına karar verilmiştir.

07.09.2022 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak; Romanya'da, sermayesinin %50'sine iştirak ettiğimiz Kalekim Romania S.A. unvanlı şirketin kuruluşu ilgili makamlarca tescil edilmiştir.

09.08.2022 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak; 09.02.2022 tarihinde Kur Korumalı Mevduat hesabına bağlanan 78.030.050 TL'lik mevduatımız, 21.336.400 TL'lik faiz ve kur artışı ile vade bitiminde 99.366.450 TL'ye ulaşmış ve bu meblağ 08.08.2022 ve 09.08.2022 tarihlerinde 3 (üç) aylık Kur Korumalı Mevduat olarak uzatılmıştır. Ek olarak, 1 milyon USD karşılığı 17.970.400 TL, 08.08.2022 tarihinde 3 (üç) aylık Kur Korumalı mevduat hesabına dahil edilmiştir. Toplamda, Kur Korumalı Mevduat hesabına aktarılan tutar 117.336.850 TL olmuştur.

22.07.2022 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak; Cezayir'de, bulunduğu bölgede kuru harçlar ve boya/sıva üretimi ve satışı yapmak üzere "Sarl HA Building Industry" ("Şirket") unvanı ile kurulu, sermayesine %50 oranında iştirakimiz bulunan Şirket'e yapılacak yatırımın mevcut global politik ve makroekonomik gelişmeler dahilinde değerlendirilmesi neticesinde; Cezayir pazarındaki yatırım koşullarındaki değişikliklerden dolayı, yerel üretimi baz alan önceki iş planlarının revizyonlarının incelenmesi ve mevcut yatırımın geldiği aşama gözetilerek, pazarda yerel üretimin beklenen ekonomik faydayı yaratmayacağı bu bağlamda diğer %50 yerel ortaklarla karşılıklı olarak mutabık kalınarak mevcut Şirketin tasfiyesine gidilmesine karar verilmiştir.

## 7. ÜRETİM VE KAPASİTE KULLANIMI

Şirket yurtiçinde İstanbul, Isparta, Mersin, Yozgat, Mardin, Erzurum, Balıkesir, İzmir ve Diyarbakır tesisleri ile yurtdışında Arnavutluk/Tiran tesisinde üretim yapmaktadır.

Kuru Harç kapasite kullanım oranı 2022 yılı ilk dokuz aylık dönemde %49,0 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarı önceki yılın aynı dönemine kıyasla %17,0 azalışla 358.833 ton olmuştur.

Boya/Sıva kapasite kullanım oranı 2022 yılı ilk dokuz aylık dönemde %28,2 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarı önceki yılın aynı dönemine kıyasla %15,7 azalışla 10.572 ton olmuştur.

Beton ve çimento kimyasalları ve hammaddeleri kapasite kullanım oranı 2022 yılı ilk dokuz aylık dönemde %44 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarı önceki yılın aynı dönemine kıyasla %14 artışla 45.383 ton olarak gerçekleşmiştir.

|                                                            | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2021 |
|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Kuru Harç Üretim Miktarı (Ton)</b>                      | 358.833                      | 432.349                      |
| <b>Boya/Sıva Üretim Miktarı (Ton)</b>                      | 10.572                       | 12.546                       |
| <b>Beton, Çimento Kim. ve Hammad. Üretim Miktarı (Ton)</b> | 45.383                       | 39.795                       |

## 8. ARGE FAALİYETLERİ

Ar-Ge bünyesinde; yeni ürün geliştirme & mevcut ürün optimizasyon çalışmaları, alternatif hammadde analizleri, detaylı uygulama araştırma analizleri, temel araştırma çalışmaları, müşteri şikayeti incelemeleri, rakip analizleri ve yurtdışı yatırımlara yönelik çalışmalar yapılmış olup çalışmaların detayı aşağıda verilmiştir.

Ürün geliştirme çalışmaları kapsamında; 33 adet işletme ölçekli pilot üretim olumlu olarak sonuçlanmış olup, 22 adet ürün çalışması başarıyla tamamlanarak reçeteleri yayınlanmış, müşterilerden gelen talepler doğrultusunda 175 adet özel renk çalışması tamamlanmıştır. Yeni ürün geliştirme, mevcut ürün optimizasyon ve yerelleştirme çalışmalarına şirket stratejilerine uygun olarak belirlenen projeler kapsamında devam edilmiştir.

Uluslararası teşvikli proje sürecine dahil olmak adına çağrı takibi ve ortak firma arayışına devam edilmiştir.

Alternatif hammadde analizleri kapsamında; Yapı kimyasalları tarafında 175, Boya tarafında ise 54 adet hammadde incelemesi ve raporlaması yapılmıştır. Uygulama Araştırma Laboratuvarı bünyesinde toplam 2809 adet detaylı analiz (hammadde analizi, müşteri şikayeti analizi, rakip analizi vb.) yapılarak raporlanmış, yürütülmekte olan 1 adet temel araştırma çalışmasına devam edilmiştir. İlgili dönemde 7 adet yeni Ar-Ge Merkezi projesi açılmış olup projelerden 1 tanesi temel araştırma projesidir.

15 Eylül tarihinde İstanbul'da gerçekleştirilen 7. Orta ve Güney Avrupa Kuru Harç Konferansına katılım gerçekleştirilerek "Kum nem içeriğinin çimento esaslı seramik yapıştırıcılarının mikroyapı ve performans üzerine etkisi" başlıklı temel araştırma çalışmamıza ait sunum gerçekleştirilmiştir. Ekim ayında Londra'da gerçekleşecek Uluslararası Polimer, Plastik ve Kompozit Malzemeler ve Kasım ayında Antalya'da gerçekleşecek olan Uluslararası Mühendislik, Bilim ve Teknoloji Çalışmaları konferansları için 2 çalışmaya ait makaleler derlenmiş olup, konferanslarda yapılacak sunum planlarına dahil olunmuştur.

Müşteri şikayeti çalışmaları kapsamında; Yapı kimyasalları tarafında 65, Boya tarafında 100 adet şikayete yönelik analiz ve raporlama çalışması yürütülmüştür. Arnavutluk yatırımı kapsamında; 2 adet ürün çalışması ve ilerleyen dönemde planlanan potansiyel yurtdışı yatırımları kapsamında hammadde analiz çalışmaları devam etmektedir.

## 9. PAZARLAMA FAALİYETLERİ

Kalekim pazarlama faaliyetlerini dijital ve geleneksel mecraları kullanarak yurt içi ve yurt dışında sürdürmektedir. 2022 yılının ilk dokuz ayında;

### Yurt Dışı Pazarlama Faaliyetleri

Şubat, Mart ve Mayıs aylarında, Ukrayna, Rusya, Fransa ve Irak'ta sektörel fuarlara katılım gösterilmiş, yapı kimyasalları ve boya ürünlerinin yanı sıra dekoratif kaplama markamız Visuelle yurt dışında ilk defa profesyonellerle buluşturulmuştur.

Bu dönemde yurt dışı eğitim faaliyetleri devam etmiştir. KKTC, Kuzey Makedonya, Arnavutluk, Kenya ve Irak'ta uygulayıcı, bayi çalışanı ve profesyonellere yönelik farklı lokasyonlarda eğitimler düzenlenmiştir. Bu eğitimlerde ürün, uygulama ve teknik çözüm detayları aktarılmıştır.

Nisan ve Mayıs aylarında Arnavutluk yerel televizyonlarında "Kalekim şirket tanıtımı" temalı reklam filmi yayınlanmıştır.

Kalekim International sosyal medya hesapları aktif tutulmuş, ayrıca Google Adwords çalışmaları ile hedef ülkelerde reklam çalışmaları devam ederek hedef kitleyle etkileşim sağlanmaya çalışılmıştır.

### Yurt İçi Pazarlama Faaliyetleri

Kalekim yurt içinde en büyük müşteri grubu olan ustaların mesleki gelişimlerine katkı sağlamak ve ustalık mesleğinin sürdürülebilirliğini desteklemek amacıyla Türkiye'nin farklı il ve ilçelerinde eğitimler düzenlemiştir.

Yurt içinde ilk 9 aylık dönemde toplam 95 adet eğitim – seminer faaliyeti gerçekleştirilmiştir, söz konusu etkinliklere 11 bini aşkın usta katılmıştır.

Kalekim Usta Kulübü, Facebook hesabı üzerinden gerçekleştirdiği canlı yayınlarına devam etmiştir. İlk 9 aylık dönemde 3 canlı yayın gerçekleştirilerek ürün uygulama, mesleki gelişim ve iş güvenliği başlıkları altında ustalara ulaşılmıştır.

Ocak-Eylül döneminde başta İstanbul, Ankara, İzmir olmak üzere 30'un üzerinde ilde şantiyelerde görev yapan 600 usta ile birebir iletişime geçilmiş, ziyaretler esnasında ustaların dilek, istek ve beklentileri ile ilgili görüşülmüş, çalışma hayatlarında kullanabilecekleri ekipmanlar paylaşılmıştır.

Usta hedef kitlesi özelindeki aktiviteler başta sosyal medya hesapları olmak üzere sektörel yayınlarda da yer almış, etkileşim sağlanmıştır.

Visuelle markasının hedef kitlesi olan mimarlara yönelik ziyaret ve bilgi paylaşımları ile tanıtım toplantılarına devam edilmiştir. Satış noktalarında görünürlük adına tasarlanan teşhir çalışmaları yapılmıştır.

### **Duyurusu Yapılan Yeni Markalar ve Ürünler**

*Tecnica 911 WP:* Yapısında bulunan özel kimyasallar sayesinde betonun kapiler boşluklarında kristal yapı oluşturarak betonun su geçirimsizliğini arttıran sıvı beton katkısı Tecnica 911 WP, Tecnica ürün ailesine dahil olmuştur.

*Tecnica 922 WP:* Modifiye linyosülfonat esaslı, su emmeye karşı betonun geçirimsizliğini arttıran ve taze betona akışkanlık sağlayan beton katkısı Tecnica 922 WP, Tecnica ürün ailesine dahil olmuştur.

*Tecnica 923 WP:* Betonun su emmesini azaltan ve su geçirimsizliğini arttıran sıvı beton katkısı Tecnica 923 WP, Tecnica ürün ailesine dahil olmuştur.

*4175 Bi'Boya Patina Boyası Comfort:* Akrilik emülsiyon esaslı, su bazlı, kolay uygulanabilir, uzun ömürlü, iklim koşullarına dayanıklı, nefes alan, yarı transparan, dış cephe boyası üzerine sürülen Bi'Boya Patina Boyası Comfort dış cephe ürün grubumuza dahil olmuştur.

*Kalesilikon Yeni Ambalaj:* Banyo ve mutfak gibi ıslak mekanlarda, farklı yapı elemanlarının birleşim yerlerinde sızdırmazlık amaçlı kullanılan 8016 Kalesilikon ürünümüz yeni 280 gr'lık kartuş ambalajlarda satışa sunulmuştur.

*4336 Bi'Boya Transfer Astar Trendy:* Akrilik emülsiyon esaslı, su bazlı, penetrasyon gücü yüksek, örtücü geçiş astarı Bi'Boya Transfer Astar Trendy, yüzey hazırlık ürün grubumuza dahil olmuştur.

*5336 Kale Transition Primer:* Akrilik emülsiyon esaslı, su bazlı, penetrasyon gücü yüksek, örtücü geçiş astarı Kale Transition Primer; yüzey hazırlık ürün grubumuza dahil olmuştur.

*4334 Bi'Boya Konsantre Astar Trendy:* Akrilik emülsiyon esaslı, su bazlı tüm iç cephe kaplama malzemelerinin altına kullanılabilen, yüzeye nüfuz etme gücü yüksek, konsantre astar Bi'Boya Konsantre Astar Trendy, yüzey hazırlık ürün grubumuza dahil olmuştur.

*5334 Kale Concentrated Primer:* Akrilik emülsiyon esaslı, su bazlı tüm iç cephe kaplama malzemelerinin altına kullanılabilen, yüzeye nüfuz etme gücü yüksek, konsantre astar Kale Concentrated Primer; yüzey hazırlık ürün grubumuza dahil olmuştur.

*5123 Kale Performa Pure:* %100 saf akrilik emülsiyon esaslı, tamamen su geçirimsiz, uzun ömürlü, nefes alan, alkaliye dayanıklı, yarı mat Kale Performa Pure, dış cephe ürün grubumuza dahil olmuştur.

*7330 Visuelle Stucco Calce:* Akrilik emülsiyon esaslı ve kireç bazlı, kullanıma hazır, parlak, mermer efektli, dekoratif iç cephe kaplaması Visuelle dekoratif ürün grubuna dahil olmuştur.

## **Sektör**

Kalekim, yapı kimyasalları sektöründe seramik uygulamaları, (seramik yapıştırıcıları, derz dolgular, yüzey hazırlık- bakım ve temizlik ürünleri, sızdırmazlık ve montaj ürünleri), yalıtım çözümleri (su yalıtım ürünleri: teknik uygulamalar, katkıları, ısı yalıtım ürünleri), endüstriyel zemin uygulamaları (antiasit porselen karo, zemin kaplamaları) ürünlerini üretmektedir. Boya & sıva ürün grubu üretimi ise inşaat boya ve vernikleri sektörü altında yer almaktadır. Bağlı ortaklık olan Kalekim Lyksor şirketi de beton, çimento kimyasalları ve hammaddeleri üretmektedir.

Sektör verilerinin takip edildiği şeffaf kaynaklardan biri olan İMSAD'ın Eylül 2022<sup>[1]</sup> de yayınlanan, 2022 yılı ikinci çeyrek verilerini içeren raporuna göre yapı kimyasalları sektörü alt kırılımı verisi yer almamakla birlikte, doğrudan ilişkili olduğu inşaat malzemeleri sektöründe şu gelişmeler yaşanmıştır:

2022 yılı ilk çeyreğinde %4,4 artış gösteren inşaat malzemeleri sanayi üretimi, ikinci çeyreğin ilk ayı olan Nisan ayında %2,8, Mayıs'ta %3,5 büyüdü. Haziran ayında ise inşaat malzemeleri sanayi üretiminde değişiklik yaşanmadı. Böylece ikinci çeyrekte üretim artışı %2,1 olarak gerçekleşti.

Uzun resmi tatiller nedeniyle çalışma gün sayısının önemli ölçüde azaldığı temmuz ayında ise üretim, geçen yılın aynı ayına göre %7,3 geriledi. Böylece üretim, 2022 yılında ilk kez aylık olarak düştü. İnşaat malzemelerine yönelik iç talep temmuz ayında zayıflarken dış talepte de yavaşlama belirginleşmeye başladı. 2022 yılında üretim alt sektörlerde farklı değişimler gösterdi. Yılın ilk yedi ayında 12 alt sektörde üretim geçen yıla göre artarken, 10 alt sektörde düştü.

Yılın ilk yedi ayında en yüksek üretim artışı %31,5 ile seramik kaplama malzemelerinde, %21,1 ile birleştirilmiş parke ve yer döşemelerinde, %19,9 ile plastik inşaat malzemelerinde ve %18,4 ile seramik sağlık gereçlerinde gerçekleşti. Düz cam ve yalıtım camı üretimi %15,6, demir çelikten çubuk ve profiller üretimi %11,7 yükseldi. Buna karşın yılın ilk yedi aylık döneminde tuğla ve kiremit üretiminde %16,9, demir çelik radyatörler üretiminde %14,7 ve çimento ve betondan eşyalar üretiminde ise %7,5 gerileme kaydedildi.

### ***İnşaat Sektöründe 2018 Yılından Bu Yana %20 Küçülme Gerçekleşti***

İnşaat sektörünün mutlak büyüklüğü 2018 yılından bu yana gerileme eğilimi içindedir. Sektörde çeyrek dönemlerdeki mevsimsel artışlar dışarıda bırakıldığında genel olarak inşaat sektörünün büyüklüğü azalmaktadır. 2018 yılının ilk yarısı ile 2022 yılı ilk yarısı TÜİK zincirleme endeks verileri karşılaştırıldığında inşaat sektörü %20 küçülmüştür.

### ***2022 Yılı Temmuz Ayında İhracat %6,7 Arttı***

2022 yılı temmuz ayında inşaat malzemeleri ihracatı geçen yılın temmuz ayına göre yüzde 6,7 artmış ve 2,48 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Aylık ihracat artışı önemli ölçüde yavaşlamıştır. Ocak ayından sonra yılın en düşük aylık ihracatı olmuştur. Resmi tatiller nedeniyle çalışma gün sayısının önemli ölçüde azalması ihracat artışını yavaşlatmıştır. İhracat pazarlarımızda inşaat sektörlerinde yaşanan yavaşlama nedeniyle inşaat malzemeleri ihracat siparişleri de azalmaktadır. Bu koşullardan etkilenen temmuz ayı ihracatı sonrası önümüzdeki aylarda da ihracatta yavaşlama beklenmektedir.

2022 yılının ilk yedi ayında ise ihracat geçen yılın ilk yedi ayına göre %23,3 artmış ve 20,25 milyar dolara ulaşmıştır. Böylece 2022 yılı Temmuz ayı itibarıyla yıllık ihracat da %12,8 artarak 34,76 milyar dolara ulaşmıştır. İnşaat malzemeleri ihracatı 2022 yılında da artışını sürdürerek her ay tarihin en yüksek yıllıklandırılmış ihracatını gerçekleştirmektedir. Ancak yılın son aylarında artış hızının yavaşlaması beklenmektedir.

[1] [https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye\\_IMSAD\\_Aylık\\_Sektor\\_Raporu\\_EYLUL2022.pdf](https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylık_Sektor_Raporu_EYLUL2022.pdf)

## 10. YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yılın ilk dokuz ayında toplam 49.468.663 TL (1 Ocak-30 Eylül 2021: 23.989.240 TL) yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

Yatırım harcamaları; Mardin yeni hat yatırımı, Balıkesir boya fabrikasında üretim takip sistemi ve kalite kontrol ekipmanları yatırımı, Ar-Ge, işletme yenileme ve iyileştirme yatırımları, renk bankası tedariki ile yazılımı, donanım, lisans alımları, SAP gibi IT uygulama ve geliştirme yatırımlarını içermektedir. Ayrıca, yatırım toplamının içinde, Lyksor şirketinin satın alınması ile 11.499.709 TL artan sabit kıymetler de söz konusudur.

## 11. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirketimizde iç denetim faaliyetleri, Kale Holding'in önemli desteği ve tüm çalışanların katkısı ile sürdürülmektedir. Hesap dönemi içinde Kale Grubu çatısı altında farklı şirketlerde 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.

Şirketimizin karşı karşıya kalabileceği muhtemel tüm risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temelini oluşturmaktadır. İç 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.

## 12. RİSK YÖNETİMİNİN YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin risk yönetim çalışmaları Kalekim Kimyevi Mad. San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan, Risk Yönetim Komitesi tarafından koordine edilmektedir. Şirket içerisinde Kurumsal Risk Yönetimi fonksiyonu Stratejik Planlama, İş ve Süreç Geliştirme Müdürlüğü altında yürütülmekte olup, şirketin risk envanterinin çıkarılması ve önleyici aksiyonların projelendirilmesi adına çalışmalar düzenli olarak yapılmaktadır.

## 13. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirketimiz esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir. Şirket dağıtılabilir net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir.

Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. 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.

Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

Şirket, 31 Mart 2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, Sermaye Piyasası mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesinin kar dağıtım ile ilgili maddesine ve 10.03.2021 tarihli Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından onaylanan Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası'na uygun olarak; toplam 50.000.000,00 TL tutarında nakit temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda, kar payı ödemeleri 7-11 Nisan 2022 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

#### **14. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ VE NEDENİ**

Şirketimizin 11.02.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile; 2022 yılı için şirketlerin dahil oldukları gruplara ilişkin belirlemede, zorunlu kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, şirketin dahil olduğu grup kapsamında en az üç bağımsız yönetim kurulu üyesi bulundurma zorunluluğu ve komitelerin yapısı da gözetilerek, yönetim kurulu üye sayısının 8'den 9'a çıkarılmasına bağlı olarak, Şirket esas sözleşmesinin "*Şirketin Yönetimi ve Yönetim Kurulu*" başlıklı 9'uncu maddesi tadili, Sermaye Piyasası Kurulu uygun görüşünü takiben tescil ve ilan edilerek gerçekleştirilmiştir.

## 15. OPERASYONEL VE FİNANSAL BİLGİ ÖZETİ

Aşağıdaki tabloda 2022 yılının 3. çeyreğine, 2021 yılının 3. çeyreğine ve 4. çeyreğine ait TL cinsinden yer verilmiş finansal veriler Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak hazırlanmış verilere dayanmaktadır.

### Mali Tablolar

| Bilanço                       | 30 Eylül<br>2022     | 30 Eylül<br>2021 | 31 Aralık<br>2021 |
|-------------------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b> | <b>1.086.434.389</b> | 614.801.839      | 753.248.058       |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b> | <b>357.869.342</b>   | 188.217.202      | 230.889.786       |
| <b>Toplam Varlıklar</b>       | <b>1.444.303.731</b> | 803.019.040      | 984.137.844       |

| Gelir Tablosu             | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2021 |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Satış Gelirleri</b>    | <b>1.418.778.037</b>         | 545.964.310                  | 809.990.145                   |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b> | <b>276.405.238</b>           | 88.613.504                   | 126.592.994                   |
| <b>Net Dönem Karı</b>     | <b>274.045.580</b>           | 95.918.005                   | 213.244.705                   |

### Temel Rasyolar

|                                              | 30 Eylül<br>2022 | 30 Eylül<br>2021 | 31 Aralık<br>2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Likidite Oranları</b>                     |                  |                  |                   |
| Cari Oran                                    | 2,08             | 2,41             | 2,38              |
| Asit-Test Oranı                              | 1,64             | 2,15             | 2,14              |
| Nakit Oran                                   | 0,46             | 1,24             | 1,43              |
| <b>Mali Oranlar</b>                          |                  |                  |                   |
| Kaldıraç Oranı                               | 0,39             | 0,35             | 0,35              |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar | 0,36             | 0,32             | 0,32              |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar | 0,03             | 0,03             | 0,02              |
| Özkaynaklar / Toplam Varlıklar               | 0,61             | 0,65             | 0,65              |
| <b>Karlılık Oranları</b>                     |                  |                  |                   |
| Brüt Satış Karı / Net Satışlar               | 0,37             | 0,38             | 0,38              |
| FAVÖK / Net Satışlar                         | 0,22             | 0,20             | 0,21              |

| <b>BİLANÇO</b>                                  | <b>30 Eylül<br/>2022</b> | <b>30 Eylül<br/>2021</b> | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                |                          |                          |                           |
| <b>Dönen varlıklar</b>                          |                          |                          |                           |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 239.614.990              | 316.967.653              | 452.276.853               |
| Finansal Yatırımlar                             | 120.283.676              | 0                        | 0                         |
| Ticari alacaklar                                | 462.358.582              | 204.750.356              | 197.817.534               |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 460.411.166              | 203.580.311              | 196.388.834               |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 1.947.416                | 1.170.045                | 1.428.700                 |
| Diğer alacaklar                                 | 205.979                  | 199.988                  | 121.488                   |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 205.979                  | 199.988                  | 121.488                   |
| Stoklar                                         | 229.969.079              | 68.287.095               | 75.646.429                |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 9.497.058                | 7.540.430                | 8.702.210                 |
| Türev araçlar                                   | 0                        | 1.824.612                | 0                         |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar          | 1.178.779                | 763.332                  | 0                         |
| Diğer dönen varlıklar                           | 23.326.246               | 14.468.373               | 18.683.544                |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   | <b>1.086.434.389</b>     | <b>614.801.839</b>       | <b>753.248.058</b>        |
| <b>Duran varlıklar</b>                          |                          |                          |                           |
| Diğer alacaklar                                 | 1.237.793                | 514.380                  | 634.662                   |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 1.237.793                | 514.380                  | 634.662                   |
| Finansal Yatırımlar (UV)                        | 1.018.947                | 0                        | 0                         |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar  | 0                        | 1.880.010                | 9.118.386                 |
| Maddi duran varlıklar                           | 186.394.429              | 120.698.394              | 140.297.682               |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   | 73.736.338               | 11.909.178               | 14.680.825                |
| - Şerefiye                                      | 60.275.755               | 0                        | 0                         |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar           | 13.460.583               | 11.909.178               | 14.680.825                |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                   | 50.925.968               | 28.112.495               | 51.147.668                |
| Kullanım hakkı varlıkları                       | 18.233.400               | 13.750.207               | 13.015.901                |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 641.547                  | 0                        | -                         |
| Ertelenmiş vergi varlıkları                     | 25.680.921               | 11.352.538               | 1.994.662                 |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   | <b>357.869.342</b>       | <b>188.217.202</b>       | <b>230.889.786</b>        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                         | <b>1.444.303.731</b>     | <b>803.019.040</b>       | <b>984.137.844</b>        |

|                                                                                            | 30 Eylül<br>2022     | 30 Eylül<br>2021   | 31 Aralık<br>2021  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                           |                      |                    |                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                           |                      |                    |                    |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                   | 63.380.889           | 0                  | 0                  |
| Uzun vadeli borçlan. kısa vadeli kısımları                                                 | 4.353.392            | 0                  | 0                  |
| Kiralama işlemlerinden yükümlülükler                                                       | 7.243.238            | 4.521.886          | 5.499.367          |
| Ticari borçlar                                                                             | 295.118.984          | 158.504.970        | 236.320.897        |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                        | 6.920.195            | 2.605.860          | 3.316.868          |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                | 288.198.789          | 155.899.111        | 233.004.029        |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                           | 4.003.270            | 1.330.103          | 1.668.426          |
| Diğer borçlar                                                                              | 237.133              | 96.625             | 96.385             |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                                         | 184.733              | 44.225             | 43.985             |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                                 | 52.400               | 52.400             | 52.400             |
| Ertelenmiş gelirler                                                                        | 34.318.941           | 42.407.622         | 46.649.645         |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                               | 28.249.744           | 2.750              | 2.945.006          |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                    | 69.004.185           | 37.129.931         | 15.465.077         |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                                       | 15.114.630           | 7.942.656          | 14.883.266         |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                            | 53.889.555           | 29.187.275         | 581.811            |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                            | 16.451.869           | 10.650.357         | 7.374.576          |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                    | <b>522.361.643</b>   | <b>254.644.245</b> | <b>316.019.379</b> |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                           |                      |                    |                    |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                   | 1.403.728            | 0                  | 0                  |
| Kiralama işlemlerinden yükümlülükler                                                       | 12.204.579           | 10.797.266         | 8.767.800          |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                    | 28.884.135           | 12.879.481         | 15.093.264         |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                                       | 28.884.135           | 12.879.481         | 15.093.264         |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                    | <b>42.492.442</b>    | <b>23.745.615</b>  | <b>23.861.064</b>  |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                         |                      |                    |                    |
| Sermaye                                                                                    | 115.000.000          | 115.000.000        | 115.000.000        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                      |                    |                    |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), net                   | -17.317.314          | -7.410.195         | -9.211.682         |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler    |                      |                    |                    |
| - Yabancı para çevrim farkları                                                             | -3.145.174           | 357.421            | 3.884.377          |
| - Diğer kazanç/(kayıplar)                                                                  | -                    | -                  | -                  |
| Pay ihraçları                                                                              | 197.350.010          | 197.350.010        | 197.350.010        |
| Geri Ödenmiş Paylar (-)                                                                    | -7.535.226           | -7.535.226         | -7.535.226         |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                        | 151.711.426          | 15.941.232         | 15.941.232         |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)                                                          | 143.626.854          | 116.114.388        | 116.114.388        |
| Net dönem karı                                                                             | 265.338.431          | 96.202.983         | 213.287.232        |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                       | <b>845.029.008</b>   | <b>526.020.614</b> | <b>644.830.331</b> |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                                         | <b>34.420.638</b>    | <b>-1.322.567</b>  | <b>-572.930</b>    |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                  | <b>879.449.646</b>   | <b>524.698.047</b> | <b>644.257.401</b> |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                    | <b>1.444.303.731</b> | <b>803.019.040</b> | <b>984.137.844</b> |

**GELİR TABLOSU**

|                                                                                     | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2021 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Satış gelirleri                                                                     | 1.418.778.037            | 545.964.310              | 809.990.145               |
| Satışların maliyeti                                                                 | -896.815.821             | -339.062.282             | -502.927.297              |
| <b>Brüt satış karı</b>                                                              | <b>521.962.216</b>       | <b>206.902.027</b>       | <b>307.062.848</b>        |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                                           | -169.672.180             | -77.992.222              | -114.064.766              |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                         | -75.739.370              | -37.377.090              | -52.541.342               |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                                               | -3.208.005               | -2.377.462               | -3.061.051                |
| Esas faaliyetlerden gelirler                                                        | 159.314.211              | 68.882.694               | 120.644.586               |
| Esas faaliyetlerden giderler (-)                                                    | -156.251.633             | -69.424.444              | -131.447.281              |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                                           | <b>276.405.238</b>       | <b>88.613.504</b>        | <b>126.592.994</b>        |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                                   | 24.578.331               | 14.422                   | 23.059.408                |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler                                                   | -227.203                 | 0                        | -53.343                   |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar | -3.670.826               | 0                        | -146.864                  |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>                                        | <b>297.085.540</b>       | <b>88.627.926</b>        | <b>149.452.195</b>        |
| Finansal gelirler                                                                   | 48.227.346               | 36.975.311               | 115.169.930               |
| Finansal giderler (-)                                                               | -24.066.138              | -13.936.162              | -22.604.838               |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                                             | <b>321.246.749</b>       | <b>111.667.075</b>       | <b>242.017.287</b>        |
| Dönem vergi geliri/(gideri)                                                         | -67.858.715              | -19.399.265              | -22.484.769               |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                                    | 20.657.546               | 3.650.195                | -6.287.813                |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>                                            | <b>274.045.580</b>       | <b>95.918.005</b>        | <b>213.244.705</b>        |
| <b>Net dönem karı</b>                                                               | <b>274.045.580</b>       | <b>95.918.005</b>        | <b>213.244.705</b>        |
| <b>Net dönem karı dağılımı</b>                                                      |                          |                          |                           |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                         | 8.707.149                | -284.977                 | -42.527                   |
| Ana ortaklık payları                                                                | 265.338.431              | 96.202.983               | 213.287.232               |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi sonrası</b>                                  |                          |                          |                           |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                             |                          |                          |                           |
| Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları                                          | -10.260.294              | -1.078.640               | -3.460.258                |
| Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları, vergi etkisi                            | 2.154.662                | 215.728                  | 795.859                   |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                |                          |                          |                           |
| Yabancı para çevrim farkları                                                        | -7.029.551               | -670.339                 | 2.856.616                 |
| Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımın finansal risken korunması             | 0                        | 0                        | -                         |
| <b>Diğer kapsamlı gider</b>                                                         | <b>-15.135.182</b>       | <b>-1.533.251</b>        | <b>192.217</b>            |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                        | <b>258.910.397</b>       | <b>94.384.754</b>        | <b>213.436.922</b>        |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>                                             |                          |                          |                           |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                         | 8.707.149                | -284.977                 | -42.527                   |
| Ana ortaklık payları                                                                | 250.203.249              | 94.669.731               | 213.479.449               |
| <b>Pay başına kazanç</b>                                                            | <b>0,0231</b>            | <b>0,0084</b>            | <b>0,0185</b>             |

## 16. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Bulunmamaktadır.

## 17. DİĞER HUSUSLAR

**I) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,**

2022 yılının ilk 9 ayında 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. 2022 yılının ilk 9 ayında, 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.

**II) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (j) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği**

Yoktur.

**III) Bu dönemde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için 2021 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporuna aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:**

<https://www.kalekim.com/files/download/kalekim-faaliyet-raporu-31.12.2021.pdf>

**IV) 31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Mali Tablolara aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:**

<https://www.kalekim.com/files/download/kalekim-finansal-rapor-tfrs-tr-31.012.2021.pdf>