

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2009
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

**İZMİR
12.11.2009**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER

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

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1. Giriş

1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2009 – 30.09.2009

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

1.3. Dönem İçinde Görevli Kurullar

Yönetim Kurulu

İbrahim POLAT	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat POLAT	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Bülent ZİHNALI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Baran DEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal ÖZYILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu, 16.04.2009 tarihli Genel Kurul Toplantısında bir yıl süreyle görev yapmak için seçilmiştir.

Denetleme Kurulu

Baran DEMİR	Denetimden sorumlu komite üyesi
Erdal ÖZYILDIRIM	Denetimden sorumlu komite üyesi

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

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

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

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

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

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1.5. Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı / Unvanı	Sermaye Payı (TL)	Oran %
İbrahim Polat Holding A.Ş.	45.686.919	60,92
İbrahim Polat	779.878	1,04
Adnan Polat	779.878	1,04
Murat Polat	779.878	1,04
Diğer (Halka Açık)	26.973.448	35,96
TOPLAM	75.000.000	100,00

2. Şirketin uyguladığı temettü politikası

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

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

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

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

3. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

SPK'nın (Sermaye Piyasası Kurulu) 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen ve Temmuz 2003'de kamuya açıklanmış olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" şirketimiz tarafından benimsenmiş olup, Genel Kurul'a sunulan yıllık faaliyet raporlarında açıklanmaktadır.

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

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler

2008 yılında dünya ekonomisinin maruz kaldığı küresel mali kriz ülkemizde 2009 yılında da etkisini göstermeye devam etmiştir. Yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda yaşanan talep daralması neticesinde 2008 yılına kıyasla tüm sektörlerde olduğu gibi seramik sektörü de kapasite kısıtlamasına gitmiştir.

Sektörün performansını etkileyen ve dünya pazarlarındaki rekabet gücünü kıran en önemli faktör Türkiye’de enerji maliyetinin çok pahalı olmasıdır. 2008 yılında doğalgaza yapılan % 77 oranında zammın ardından 2009 yılında iki kez indirimine gidilmiştir. Ancak önümüzdeki yıl tekrar bir fiyat artışı muhtemeldir.

Sektörün performansını etkileyen diğer husus Türkiye’de demiryolu taşımacılığının arzu edilen seviyede gelişmemiş olması nedeniyle taşımacılığın yoğun olarak karayolu ile yapılmasıdır. Nakliye giderleri hammadde maliyetlerinin büyük çoğunluğunu oluşturmaktadır.

Şirketimiz gelirlerinin % 37 ‘si yabancı para cinsindedir. 2008 sonunda yukarıya tırmanan döviz kurları 2009 yılı ortalarına doğru tekrar gerilemiş ve istikrarlı bir aralığa yerleşmiş görünmektedir. Bu süreçte şirketin mali tablolarınada yansıyan kısa vadeli dövizli alacakları kısa vadeli borçlarına göre daha yüksek olması nedeni ile kur farkı riski nakit akışı yönünde şirket lehine seyretmektedir.

5. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler

16.04.2009 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı’sında; Şirket Ana Sözleşmesinin 6.Maddesi Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınmış 11.04.2008 tarih ve 612 sayılı “Kayıtlı Sermaye Sistemine Tabi Bulunan Anonim Ortaklıklarca Yapılan Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge” ile tescilli tamamlanmış olan sermaye artırımına (Sermayenin 52.632.000 TL’den 75.000.000 TL’ye çıkarılması) ilişkin olarak tadil edilmiştir.

Tadil edilen maddenin yeni şekli aşağıdaki gibidir.

Madde 6- Şirket 3794 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.06.1993 tarih ve 369 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000,00 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) kr nominal değerde 7.500.000.000 (Yedimilyarbeşyüzmilyon) adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 75.000.000,00 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 11.04.2008 tarih ve 612 sayılı “Kayıtlı Sermaye Sistemine Tabi Bulunan Anonim Ortaklıklarca Yapılan Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge” ile tescil edilmiştir. Şirketin 75.000.000,00 (Yetmişbeşmilyon) TL ve 7.500.000.000 pay’dan ibaret çıkarılmış sermayesi; beheri 1 (Bir) kr. değerde 1.200 adet A Grubu nama, 1.800 adet B Grubu nama ve 7.499.997.000 adet C Grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye arttırmaya, nama ve hamiline pay çıkartmaya ve sermaye artışlarında payların nama ve hamiline ait olanların miktarlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket Ana Sözleşmesi değişikliği için yapılacak Ortaklar Genel Kurul toplantısında pay sahipleri taahhüt ettikleri sermaye oranında oy kullanırlar.

Nama muharrer payların devri, ancak Yönetim Kurulu’nun devre karar vermesi ve şirket pay defterine kayıt ile muteber olur. Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin pay devrine izin vermeyebilir.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Hisselerin nominal değeri 1.000,- (Bin) Türk Lirası iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 (Bir) kr olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000,-(Bin) TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 (Bir) Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

6. Çıkarılan sermaye piyasası araçları

Yoktur.

7. Üretim ve Kapasite

Şirketimiz İzmir Kemalpaşa'daki 324.213 m² alan üzerine kurulu tesislerinde üretim yapmaktadır. Oldukça geniş bir yelpazede üretim yapma imkanı sağlayan 22 adet fırın ve 26 adet presi mevcuttur. Şirketin toplam kurulu kapasitesi 24.568.671 m²/yıl' dır. Kapasite kullanım oranı 2009 yılında ilk dokuz ayda % 69 olarak gerçekleşmiştir.

2009 yılı ilk dokuz aydaki üretim miktarları aşağıda özetlenmiştir.

<u>Kategori</u>	<u>Üretim Miktarı (m²)</u>
Duvar Karosu	5.025.173
Sırlı Granit	4.584.870
Yer Karosu	3.022.698
Özel şekilli karo	62.323
<u>Toplam</u>	<u>12.695.064</u>

8. Satışlar

Şirketimizin 2009 yılı ilk dokuz aylık dönemde toplam seramik satış miktarı geçen yılın aynı dönemine göre % 20 düşüşle 12.450.057 m² olarak gerçekleşmiştir.

İhracat döviz tutarı 24.070.477 USD olup geçen yıla göre düşüş % 26' dır. Yurtdışında en iddialı olduğumuz pazarlar ABD, Kanada ve İsrail' dir. İhracatımızın %30' u Kuzey Amerika' ya kalan kısmı Ortadoğu ve Avrupa ülkelerine yapılmıştır.

SPK'nın Seri: XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'e uygun olarak düzenlenen mali tablolara göre 30 Eylül 2009 itibarıyla konsolide net satış gelirlerimiz 102.534.539.- TL olarak gerçekleşmiştir.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

9. Temel rasyolar

30 Eylül 2009 itibariyle geçmiş dönem karşılaştırmalı bazı temel rasyolar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Brüt kar marjı	22,05 %	15,39 %
Faaliyet kar marjı	5,59 %	-1,95 %
Net kar marjı	1,74 %	-10,03 %
FVAÖK marjı	10,74 %	5,18%

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Cari oran	2,14	2,39
Likidite oranı	1,55	1,64
Toplam finansal borç / Özkaynaklar	0,33	0,45

10. Üst yönetim hakkında bilgiler

Üst yönetimde görev alanlar aşağıdadır.

Adı Soyadı	Görevi	Ege Seramik A.Ş'ne katılış Tarihi
Bülent ZİHNALİ	Yönetim Kur. Baş. Vekili ve Genel Müdür	1975
Hasan PEKİN	Fabrika Müdürü	1981
Mehmet ÇİFCİ	Teknoloji Müdürü	2009
M.Haldun ARHON	Satış-Pazarlama Müdürü	2009
Kamil COŞKUN	Mali ve İdari İşler Müdürü	2009
İ.Volkan DERİNBAŞ	Satış Planlama Yöneticisi	2004
İlyas YALÇIN	Personel ve İdari İşler Yöneticisi	2002

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

11. Personel ve işçi hareketleri

30.09.2009 itibariyle şirketin bünyesinde istihdam edilen personel sayısı ve dağılımı aşağıdaki gibidir.

Kapsam içi	562
Kapsam dışı	132
<hr/>	
Toplam	694

Ege Seramik'te kapsam içi çalışanlar ÇİMSE-İŞ Sendikasıyla yapılan toplu sözleşmeye tabidir. Toplu iş sözleşmesi 2010 yılı sonuna kadar geçerli olmak üzere 01.08.2009 tarihinde ÇİMSE-İŞ sendikasıyla imzalanmıştır.

11.1. Personele sağlanan hak ve menfaatler

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

Ayrıca çalışanlarımıza 85 TL/ay sosyal yardım, giyim, doğum, ölüm, evlenme, yemek, servis, yakacak ve sair yardımlar yapılmaktadır. Yönetici konumundaki belirli personelimize ek menfaatler sunulmaktadır.