

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2011
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

İZMİR

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.....	4
7. Üretim ve kapasite.....	4
8. Satışlar	5
9. Temel rasyolar	5
10. Üst yönetim hakkında bilgiler	6
11. Personel ve işçi hareketleri.....	6

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1. Giriş

1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2011 – 30.09.2011

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
Songül SEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Baran DEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu, 26.04.2011 tarihli Genel Kurul Toplantısında bir yıl süreyle görev yapmak için seçilmiştir.

Denetleme Kurulu

Baran DEMİR	Denetimden sorumlu komite üyesi
Songül SEL	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 / Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Oran %
İbrahim Polat Holding A.Ş.	45.686.919	60,92
İbrahim Polat	1.715.027	2,29
Adnan Polat	779.878	1,04
Murat Polat	779.878	1,04
East Capital AB (Halka Açık)	3.496.101	4,66
The Board Of Trus Of Leland Stanford Junior Univ	138.297	0,18
Diğer (Halka Açık)	22.403.896	29,87
Diğer (Nama Yazılı)	4	0,00
TOPLAM	75.000.000	100

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 itibariyle 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

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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.

4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler

2010 yılında çıkışa geçen sektördeki büyüme trendi 2011 yılı dokuz aylık dönemde artarak devam etmiştir. Yurtiçi ve yurtdışı pazarların işlem hacmi geçen yılın aynı dönemine göre % 26 oranında büyüdüğü tahmin edilmektedir.

Sektörün performansını etkileyen ve dünya pazarlarındaki rekabet gücünü kıran en önemli faktör Türkiye'de enerjinin, üzerindeki vergiler ile birlikte reel sektöre çok pahalı olarak sağlanmasıdır. İstikrarlı seyereden enerji fiyatları uzun vadeli iş planları yapabilmemize imkan tanıyacaktır.

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

Şirketimiz gelirlerinin % 36' sı yabancı para cinsindedir. Döviz kurlarındaki artış Şirketimizin kârlılığına ve nakit akışına olumlu etkide bulunacaktır.

5. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler

1 Ocak – 30 Eylül döneminde ana sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

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 24.500.000 m² /yıl'dır. Kapasite kullanım oranı 2011 yılı dokuz aylık dönemde % 88 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarımız 2010' un aynı dönemine göre % 8 artışla 16.155.229 m² olarak gerçekleşmiştir.

Üretim miktarları önceki yıl aynı dönem ile karşılaştırmalı olarak aşağıda özetlenmiştir.

	2011 ilk 9 ay (m²)	2010 ilk 9 ay (m²)	Değişim (%)
Özel şekilli karo	193,362	63,596	204%
Duvar Karosu	6,429,410	6,176,172	4%
Sırlı Granit	6,831,184	5,587,998	22%
Yer Karosu	2,701,274	3,135,744	-14%
Toplam	16,155,229	14,963,510	8%

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

8. Satışlar

Şirketimizin 2011 yılı dokuz aylık dönemde toplam seramik satış miktarı geçen yılın aynı dönemine göre % 9 artışla 17.055.752 m² olarak gerçekleşmiştir

Yurtiçi satış miktarındaki büyüme % 8,43 olurken, yurtdışında satış hacmimiz geçen yılın aynı dönemine göre Ortadoğu ülkelerinde yaşanan siyasi karışıklığa rağmen %9,67 artış göstermiştir.

Üretimimizin % 33' ü 30 ülkeye ihraç edilerek 31.479.384 USD döviz geliri sağlanmıştır. Yurtdışında en büyük pazarlarımız ABD ve Kanada ve İsrail' dir. Toplam ihracatımızın % 49 si bu üç ülkeye yapılmıştır.

2011 yılı ilk dokuz ayda elde ettiğimiz satış hacmindeki artış gelirlerimize de yansımış buna göre SPK'nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliğine uygun olarak düzenlenen mali tablolara göre 30 Eylül 2011 itibariyle konsolide net satış gelirlerimiz geçen yılın aynı dönemine göre % 22 artarak 154.042.736 TL olarak gerçekleşmiştir.

9. Temel rasyolar

30 Eylül 2011 itibariyle geçmiş dönem karşılaştırmalı bazı temel rasyolar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Brüt kar marjı	% 30,81	% 32,56
Faaliyet kar marjı	%14,34	%18,44
Net kar marjı	%10,48	%14,13
FVAÖK marjı	%18,26	%22,30

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Cari oran	2,27	2,40
Likidite oranı	1,64	1,74
Toplam finansal borç / Özkaynaklar	0,04	0,11

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

10. Üst yönetim hakkında bilgiler

Üst yönetimde görev alanlar aşağıdadır.

Adı Soyadı	Görevi	Ege Seramik A.Ş'ne katılış Tarihi
Bülent ZİHNALI	Operasyon Grup Başkanı	1975
Göksen YEDİGÜLLER	Genel Müdür	2009
Mehmet ÇİFTÇİ	Fabrika Müdürü	2009
Kamil COŞKUN	Mali ve İdari İşler Müdürü	2009
Gülçin POLAT HASBORA	İş Geliştirme Müdürü	2010
Nevin ÇİFTÇİOĞLU	Bilgi İşlem Yöneticisi	1992
İ.Volkan DERİNBAŞ	Satış Planlama Yöneticisi	2004
İlyas YALÇIN	Personel ve İdari İşler Yöneticisi	2002

11. Personel ve işçi hareketleri

30.09.2011 itibariyle şirketin bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı ve dağılımı aşağıdaki gibidir.

Kapsam içi	723
Kapsam dışı	162
Toplam	885

Ege Seramik ile ÇİMSE-İŞ Sendikası arasındaki mevcut toplu iş sözleşmesi 31.12.2010 tarihinde bitmiş olup; 1 Ocak 2011 ile 31 Aralık 2012 tarihlerini kapsayacak yeni toplu iş sözleşmesi 14.06.2011 tarihinde 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 sosyal yardım, giyim, doğum, ölüm, evlenme, yemek, servis, yakacak ve sair yardımlar yapılmaktadır.