

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

**01.01.2023 – 30.09.2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FAALİYET RAPORU**

**20.10.2023**

## **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 & SEKTÖREL GELİŞMELER**
- 10. YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER**
- 11. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**
- 12. ŞİRKETİN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASI**
- 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**

### Şirket Bilgileri

---

#### Raporun İlgili Olduğu

<b>Hesap Dönemi</b>	: 01.01.2023 – 30.09.2023
<b>Ticaret Unvanı</b>	: Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş
<b>Ticaret Sicil Numarası</b>	: 124652
<b>Kuruluş Tarihi</b>	: 06.11.1973
<b>Şirket Merkez Adresi</b>	: Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No.188-1 Avcılar/İSTANBUL
<b>İnternet Sitesi Adresi</b>	: 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 2022 Eylül ayında yerel makamlarca tescil edilmiştir. Mayıs 2023'te ise, en büyük ihracat pazarımız olan Irak'taki faaliyetlerimize katkı sağlaması için kurulması kararı alınan Kalekim Kimyevi Maddeler San.Tic. A.Ş.- Duhok, Irak Şubesi'nin kuruluş ve tescil işlemleri tamamlanmış, yerel üretim için arazi tahsisi gerçekleşmiştir.

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
- Kararlı ve Azimli Davranırız
- Sorumluluk Alırız
- İş Birliği Yaparız
- Öncülük Ederiz
- Girişimciliğin Önünü Açarız

## 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 Kârlılığı 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. Tescil edilen gerçek kişi Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY	Başkan (Murahhas Üye)
Kadri Tarık ÖZÇELİK	Başkan Yardımcısı
Haluk ALPERAT	Üye
Adile Esra TÖZGE	Üye
Mustafa YILMAZ	Bağımsız Üye
Fevzi Tayfun KÜÇÜK	Bağımsız Üye
İsmail Erdal AKKOÇOĞLU	Bağımsız Üye

\*31.03.2023 tarihli olağan 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  
İsmail Erdal AKKOÇOĞLU

### Kurumsal Yönetim Komitesi

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

\*\* 31 Mart 2023 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 30.09.2023 tarihi itibarıyla 460.000.000,- TL çıkarılmış sermayede ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİ ADI SOYADI /ÜNVANI	TUTAR (TL)	HİSSE (%)
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	315.892.633,96	68,6723
Dr.(hc) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı	17.582.751,72	3,8223
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.240.372,76	1,1392
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	188.347,32	0,0409
Kale Holding A.Ş.	695,72	0,0002
Diğer	121.095.198,52	26,3250
<b>TOPLAM SERMAYE</b>	<b>460.000.000,00</b>	<b>100,0000</b>

#### 4. YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ PERSONEL

Timur Karaoğlu	Genel Müdür
Murat Gönültaş	Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Taner Köseoğlu	Satış Direktörü
Tuba Özdemir Hesse	Pazarlama Direktörü
Aziz Çağlar Erdoğan	İştirakler, İş Geliştirme ve Stratejik Planlama Direktörü
Özgün Özmen	Mali İşler Direktörü
Ceyhun Özkuyumcu	Tedarik Zinciri Müdürü

#### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağladığı faydalar toplamı 32.530.866 TL'dir. (1 Ocak - 30 Eylül 2022: 13.601.187 TL).

#### 5. GENEL MÜDÜR MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

İlk üç çeyreğini geride bıraktığımız 2023 yılı, pek çok açıdan zorlu geçmeye devam ediyor.

Bir önceki yıl başlayan Rusya-Ukrayna savaşı devam ederken, yılın başında tarihimizin en büyük deprem felaketlerinden birini yaşadığımız bu zorlu yılda şimdi ise yeni bir savaşın ayak seslerini duymaya başladık. Ortadoğu'daki çatışmaların daha büyük trajedilere yol açmadan bir an önce barışa evrilmesini temenni ediyoruz.

#### Kalekim olarak, yeni yatırımlarla büyümeye devam ediyoruz

Kalekim olarak, bu süreçte biz hedeflerimiz doğrultusunda, yatırım ve büyüme adına çalışmalarımızı sürdürüyoruz. Yurt içinde ve yurt dışında daha büyük ve daha güçlü bir Kalekim yaratma hedefimiz doğrultusunda, önemli bir yatırımın daha ilk adımını attık.

2022 yılında inşaat malzemeleri sektöründeki portföyümüzü daha da güçlendirmek adına Lyksor Kimya A.Ş.'nin hisselerinin %75'ini satın aldıktan sonra bu kez yatırımlarımıza bir yenisini daha ekledik.

#### Yeni yatırımımız Güney Ege'de bize yeni büyüme fırsatları yaratacak

Muğla ili sınırları içerisinde, Arvon Yapı Kimyasalları Limited Şirketi'ne ait, yeni kurulan fabrika binasını ve demirbaşını kiralama yöntemi ile yeni bir yatırım adımı attık. Bu adım kapsamında, gereken inşaat ruhsatı ve tüm izinlerin alınarak, fabrika ve demirbaşın çalışır şekilde teslimi şartına bağlı olarak, teslim tarihinden başlamak üzere 01.01.2025 tarihine kadar kiraladık.

Muğla bölgesinde üretim yapacak yeni fabrikanın özellikle Güney Ege bölgesinde hazır sıva ürünlerinde yeni büyüme fırsatları yaratacağına ve bu alandaki gücümüze önemli bir katkı yapacağına inanıyoruz.

Ayrıca fabrikanın üretim performansına, verimine ve şirketimize yapacağı katkıya göre de 2025 yılı başından itibaren satın alma opsiyonunu kullanabileceğiz. Bu konudaki kararımızda da önümüzdeki süreçte ortaya çıkacak veriler belirleyici olacak.

Büyüme yolunda attığımız bu yeni adımın hem şirketimize ve grubumuza hem de çalışan, paydaş ve yatırımcılarımıza hayırlı olmasını diliyorum.

### **Temiz enerji yatırımı ile daha iyi bir gelecek için çalışıyoruz**

Öte yandan, temiz enerjiye yönelik başladığımız yatırım çalışmalarımız da tüm hızıyla devam ediyor. Yüklenici firma ile 09.06.2023 tarihinde, Yozgat Yerköy'deki Kaleseramik Özel OSB'de yapacağımız Güneş Enerjisi Santrali (GES) için 6,05 milyon USD bedel ile imzaladığımız sözleşme ile bu alanda önemli bir adım atmıştık. Yeni GES projemiz ile enerji maliyetlerimizi düşürmenin yanında, daha iyi bir dünya ve sürdürülebilir bir gelecek hedefimiz doğrultusunda karbon ayak izimizi daha da küçültmeyi amaçlıyoruz.

İlk etapta grup içi ihtiyacı karşılayacak olan 7.19 mWp kapasitesindeki GES yatırımımızın sahada kurulum alt yapı çalışmaları başlamıştır. 2024 yılının başında faaliyete geçirmeyi planladığımız bu yatırımımız faaliyete geçtiğinde, üreteceği elektriğin yaklaşık %50'si ile şubelerimizin elektrik tüketimini karşılamayı, diğer %50'sini de şebekeye vermeyi öngörüyoruz. GES yatırımımız için gerekli olan finansmanın %70'lik kısmı için uzun vadeli yatırım kredisi, %30'u için de özkaynak kullanmayı planlıyoruz.

### **Sermayemizi 460 milyon TL'ye yükselttik**

Bunun yanında, Yönetim Kurulu'muzun aldığı karar neticesinde şirketimizin; 300 milyon TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 115 milyon TL olan çıkarılmış sermayesini 345 milyon TL tutarında, yani %300 oranında artırarak, 460 milyon TL'ye çıkarmak için SPK'ya gerekli onay için başvurmuştuk. 20 Eylül'de SPK tarafından onaylanan başvurumuz sonrasında, 27-29 Eylül tarihleri arasında, 345 milyon TL nominal değerdeki payların ortaklarımıza bedelsiz olarak dağıtılması tamamlandı ve ödenmiş sermayemiz 460 milyon TL'ye yükseldi.

### **Sürdürülebilirlik Raporumuzu yayımladık**

Bu yıl ayrıca, sürdürülebilirlik anlayışımız doğrultusunda ekonomik, çevresel ve sosyal konulara verdiğimiz önceliğin bir göstergesi olan 2022 yılı Sürdürülebilirlik Raporumuzu yayımladık. Sürdürülebilir bir gelecek ve çocuklarımıza bırakmak istediğimiz sağlıklı bir dünya için hepimize ayrı ayrı sorumluluklar düştüğünü biliyoruz. Biz de sektörün öncü markası olarak, sürdürülebilirlik hedeflerimizi, bu alandaki uygulamalarımızı, performansımızı ve bunun yanında gelecek nesiller adına yaptığımız ve bundan sonra yapacağımız çalışmaları içeren bu raporu tamamlayarak, tüm paydaşlarımızla paylaştık. Küresel Raporlama Girişimi (Global Reporting Initiative – GRI) 2021 Standartlarına uyumlu olarak hazırladığımız bu raporun, sürdürülebilirlik hedeflerimizin yanında, aynı zamanda Kale Grubumuzun başlattığı "İyi Bak Dünyana" hareketine önemli bir katkı sunacağına inanıyoruz.

### **Orta Doğu'da ortaya çıkan yeni durumu yakından takip ediyoruz**

Yine bunun dışında yurt dışında da büyüme hedeflerimiz doğrultusunda çalışmalarımız devam ediyor. Bilindiği üzere Irak ve Orta Doğu bizim için çok önemli bir dış pazar konumunda bulunuyor. Özellikle Orta Doğu'da son günlerde başlayan yeni çatışma sürecinin pazara etkilerini önümüzdeki süreçte daha net bir şekilde görebileceğiz. Yakından takip ettiğimiz bu sıkıntılı süreçte ortaya çıkabilecek tüm senaryolara karşı alternatif planlar geliştiriyoruz. Öncelikli olarak temennimiz yaşanan bu savaş sürecinin bir an önce barışa evrilmesidir.

### **İlk 9 ayda net dönem karımızı %120 oranında artırdık**

Kalekim olarak, küresel ölçekte yaşanan zorluklara rağmen başarılı performansımızı yılın üçüncü çeyreğinde de sürdürüyoruz.

2023'ün ilk 9 ayında net dönem karımız, bir önceki yılın aynı dönemine göre %120 oranında arttı. 2022'nin ilk üç çeyreğinde 274 milyon TL olan net dönem karımızı, bu yılın aynı döneminde 603 milyon TL'ye çıkardık. Bu dönemde net satışlarımız da %79 artışla 2,5 milyar TL'ye çıktı. Aynı şekilde yurt içi satışlarımızı bir önceki yılın aynı dönemine göre %89, yurt dışı satışlarımızı da %61 oranında artırarak, içerde ve dışarıda önemli bir başarıya imza attık.

## **Kalekim'in 50., Cumhuriyetimizin 100. yılını kutluyoruz**

Yapı kimyasalları sektöründe yarım asrı geride bırakan güçlü bir marka olarak, bu yıl hem şirketimizin 50. yılını hem de asırlık çınarımız Cumhuriyetimizin 100. yılını kutluyoruz. Bizler için gurur, sevinç ve heyecanının bol olduğu bu özel yılda, başarımıza yeni halkalar ekleyerek, markamızı ve ülkemizi daha da ileri taşımaya hedefliyoruz.

Büyük Önder Gazi Mustafa Kemal Atatürk'ten bize miras kalan, ilke ve değerleri ile yolumuzu aydınlatan Cumhuriyetimizin 100. yılı kutlu olsun.

100 yıllık bu değerli mirastan aldığımız güç ile birlikte daha nice yüzyıllara diyoruz...

Saygılarımla,

**Timur Karaoğlu**

**Kalekim Genel Müdürü**

## **6. DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER**

23.06.2023 ve 13.09.2023 tarihli özel durum açıklamalarımıza istinaden, Şirketimizin 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 115.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1) Madde 6 fıkra hükmü çerçevesinde, 345.000.000,-TL tutarında (%300 oranında) artırılarak 460.000.000,-TL'na çıkarılması ve esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Kurul tarafından 20.09.2023 tarihinde onaylanmıştır. Kurulun onayını takiben, bedelsiz sermaye artışı işlemleri 27-29 Eylül 2023 tarihleri arasında tamamlanmıştır.

15.09.2023 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak, Şirketimizin ana ihracat pazarı olan Irak'ta yatırım stratejisi doğrultusunda, Duhok, Irak şubemizin kuruluşunu takiben, Duhok (Kwashe) bölgesinde, yapı kimyasalları üretimi için 27.500 m<sup>2</sup>'lik arazinin tahsis işlemleri yerel makamlarca onaylanmıştır.

05.09.2023 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak, Şirketimize, inşaat sektöründe, kuru harç grubunda yeni büyüme fırsatları sunacak, Muğla ili sınırları içerisinde 2.020 m<sup>2</sup> kapalı alanı ve 5.652 m<sup>2</sup> açık alanı olan, yeni kurulan fabrika binası ve demirbaşın, kiralayan tarafından gereken inşaat ruhsatı ve tüm izinlerin alınarak fabrika ve demirbaşın çalışır şekilde teslimi şartına bağlı olarak, teslim tarihinden başlamak üzere 1.01.2025 tarihine kadar, teslim tarihinde tek seferde ödenecek 5.160.816 Türk Lirası + KDV kira bedeli karşılığında Şirketimizce kiralanması için Arvon Yapı Kimyasalları Limited Şirketi ile kira sözleşmesi imzalanmıştır.

Taraflar arasında ayrıca, söz konusu fabrikanın mülkiyetinin her türlü takyidattan ari olarak şirketimizce 3.170.000 Avro bedel karşılığında devralınması için 01.12.2024 - 31.01.2025 tarihleri arasında kullanılmak üzere şirketimize satın alma opsiyonu tanıyan bir "Opsiyonlu Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmıştır. Kiralayan tarafından inşaat ruhsatına yönelik işlemler devam etmekte olup fabrika binası henüz şirketimizce teslim alınmamıştır.

18.08.2023 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak, şirketimizin sürdürülebilirlik konusundaki uygulamaları ve performansı hakkında bilgiler içeren Kalekim 2022 Sürdürülebilirlik Raporu yayınlanmıştır.



## 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 2023 yılı ilk dokuz aylık dönemde %54 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarı önceki yılın aynı dönemine kıyasla %20,4 artışla 431.986 ton olmuştur.

Boya/Sıva kapasite kullanım oranı 2023 yılı ilk dokuz aylık dönemde %32 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarı önceki yılın aynı dönemine kıyasla %14,0 artışla 12.049 ton olmuştur.

Beton ve çimento kimyasalları ve hammaddeleri kapasite kullanım oranı 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde %37 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarı önceki yılın aynı dönemine kıyasla %12 artışla 50.595 ton olarak gerçekleşmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Kuru Harç Üretim Miktarı (Ton)	431.986	358.833
Boya/Sıva Üretim Miktarı (Ton)	12.049	10.572
Beton, Çimento Kim. ve Hammad. Üretim Miktarı (Ton)	50.595	45.383*

*\*Lyksor Kimya A.Ş.'nin %75 hissesi 4 Nisan 2022 tarihinde satın alınmış olduğundan, şirket, 2022 ilk çeyreğinde konsolide edilmemiştir. Üretim verileri, bilgi amaçlı paylaşılmıştır.*

## 8. ARGE FAALİYETLERİ

Ar-Ge bünyesinde; yeni ürün geliştirme ve 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; 14 adet işletme ölçekli pilot üretim olumlu olarak sonuçlanmış olup, 12 adet ürün çalışması başarıyla tamamlanarak reçeteleri yayınlanmış, müşterilerden gelen talepler doğrultusunda 258 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 sürecinde; Almanya, İsveç, Polonya, Portekiz, İspanya, Çekya gibi ülkelerin de katılımıyla 2 adet Era.min ve 2 adet m.Era.net proje başvurusu tamamlanmıştır. Romanya ile yürütülecek 1 adet Eureka projesi ve ulusal ölçekli teşvikli proje süreci kapsamında; 1 adet Sayem 1704 projesi için ise başvuru süreci çalışmaları devam etmektedir.

Alternatif hammadde analizleri kapsamında; yapı kimyasalları tarafında 155, boya tarafında ise 36 adet hammadde incelemesi ve raporlaması yapılmıştır. Uygulama Araştırma Laboratuvarı bünyesinde toplam 1.560 adet detaylı analiz (hammadde analizi, müşteri şikayeti analizi, rakip analizi vb.) yapılarak raporlanmış, yürütülmekte olan 1 adet temel araştırma çalışmasına devam edilmiş olup, 1 adet yeni temel araştırma çalışması başlatılmıştır.

Mart ayında Almanya'da gerçekleşen Avrupa Kaplamalar Fuarı ve Konferansında (ECS), Nisan ayında Portekiz'de gerçekleşen Yüzeyler, Arayüzler ve Kaplama Teknolojileri konferansında (SICT), Mayıs ayında Brüksel'de gerçekleşen Uluslararası Biyopolimer ve Polimer Bilimi Zirvesinde (ISBPS), İspanya'da gerçekleşen Uluslararası Yapı ve İnşaat Mühendisliği araştırmaları konferansında (ICSCER), Haziran ayında Uluslararası İnşaat, Enerji, Çevre ve Sürdürülebilirlik Konferansında (CEES) ve Eylül ayında Eskişehir'de gerçekleşen 19. Ulusal Kil Sempozyumunda çeşitli sunumlar gerçekleştirilmiştir.

Müşteri şikayeti çalışmaları kapsamında; yapı kimyasalları tarafında 74, boya tarafında ise 71 adet şikayete yönelik analiz ve raporlama çalışması yürütülmüştür. Irak, Romanya ve Muğla yatırımları kapsamında hammadde ve rakip analiz çalışmaları devam etmektedir.

## 9. PAZARLAMA FAALİYETLERİ & SEKTÖREL GELİŞMELER

Kalekim pazarlama faaliyetlerini dijital ve geleneksel mecraları kullanarak yurt içi ve yurt dışında sürdürmektedir. 2023 yılının ilk dokuz ayında;

### Yurt Dışı Pazarlama Faaliyetleri

8-11 Şubat 2023 tarihleri arasında Kuveyt, Mishref'te gerçekleştirilen Kuwait Build & Design Show, 28-31 Mart 2023 tarihleri arasında Rusya, Moskova'da gerçekleşen Mosbuild fuarlarına katılım sağlanmıştır.

17-18 Mayıs tarihleri arasında Moldova'da bayi çalışanı eğitimi düzenlenerek, katılımcılara Kale markalı boya ürün grubu ile ilgili uygulama detayları ve ürün özellikleri aktarılmıştır.

Kalekim Fransa şube çalışanlarına, Kalekim Genel Merkezi'nde 12-13 Haziran 2023 tarihleri arasında su yalıtımı seramik, uygulamaları ve boya ürün gruplarında teorik ve uygulamalı eğitim verilmiştir.

Yenilenen yüzüyle kullanıcılara daha iyi hizmet sunmaya devam eden kalekim.com için hedef belirlenen ülkeler özelinde SEO metin çalışmaları yapılmıştır. Yurt dışı piyasalar tarafından belirlenen hedef ülkeler doğrultusunda, Kalekim International sosyal medya hesapları için içerikler hazırlanmıştır. Hazırlanan içerikler belirlenen ülkelerin ana dillerine çevrilmiş, ilgili ülkelerde yaşayan hedef kitlenin karşısına sponsorlu reklam olarak çıkarılmıştır. Aynı şekilde belirlenen ülkelere özel hazırlanan Google Display Network çalışmaları yapılmıştır.

Temmuz ayı içerisinde Erbil, Süleymaniye ve Duhok'ta Usta Kulübü seminerleri gerçekleştirilmiştir. Seminerlerimize toplamda 1.391 usta ve bayi katılım sağlamıştır. Ürün gruplarının tanıtımının yer aldığı, uygulamalı eğitimlerimiz ile ustalarımızı desteklemeye devam edeceğiz.

Kuzey Irak'ta Kale Paint açık hava billboard çalışmalarına devam edilmiştir.

İyi Bak Dünyana hareketimiz çerçevesinde sürdürülebilirliğe katkı sunan "FutuRecycle" logolu ambalajlarımız, paydaşlarımız ile buluşturulmuştur. Atık kaynaklardan üretilen malzemelerden oluşan kova ve bidon ambalajları, Kalekim Yapı Kimyasalları ürün grubunda bulunan su yalıtım ve teknik uygulamalar, yapıştırıcılar, derz dolgular, katkılar ve zemin uygulamalarını kapsamaktadır.

## Yurt İçi Pazarlama Faaliyetleri

6 Şubat tarihinde gerçekleşen deprem felaketinin yaralarını sarmaya devam ediyoruz. Bayilerimizden ve ustalarımızdan gelen talepler doğrultusunda bölgede çalışamayacak durumda olduğunu paylaşan ustalarımıza, çalışmalarında kullanmaları üzerine malzeme desteği sağlandı. Seramik kesme makinası, karıştırıcı, mala ve mala çeşitleri, tokmak, murç gibi malzemeler Kalekim Usta Kulübü ekibi tarafından, bölgede yerinde ziyaret gerçekleştirilerek teslim edildi.

Boya ustalarının katılım sağladığı Kocaeli'nin Kandıra ilçesinde gerçekleşen usta buluşmasını ve Çanakkale'de 122 seramik ustasının katılım sağladığı seminerimizi başarıyla tamamladık. Yıl içerisinde hem seminerlerimize hem de Kalekim Usta Kulübü olarak ustalarımızı şantiyede veya satış noktalarında ziyaretlerimizi gerçekleştirmeye devam edeceğiz.

Şantiye® Dergisi tarafından düzenlenen Şantiye'nin Yıldızı 2022 Ödülleri'nde "*Kalekim Level Joker*" cephe kaplama aparatımız Jüri Özel Ödülü'nün sahibi oldu.

Tüketimi azaltarak ve geri dönüşüme katkı sağlayarak dünyamız için ortak bir değer yaratmak için "*Palet Geri Dönüşüm*" uygulamamızı başlattık. Bayilerimize gönderdiğimiz paletlerimizi geri satın alarak, paletleri tekrar kullanma imkânı elde ediyoruz. Sürdürülebilir bir dünya için grup şirketlerimiz ile ortak bir çatıda bulduğumuz *#İyiBakDünyana* hareketimiz doğrultusunda geleceğimize katkı sunuyoruz.

Kalekim 11 Haziran Usta Günü kutlamaları kapsamında, Kalekim Usta Kulübüne üye olan ustalarımıza özel, 1-13 Haziran tarihleri arasında kalepuan.com'da geçerli %50 indirim kampanyamızı gerçekleştirdik. Babalar Günü kapsamında sadakat programımıza üye olan ustalarımızdan çekilişe katılanlara hediyeleri verildi.

Visuelle ve Bi'Boya markalarımız için Kıbrıs bayimiz Mepaş ile birlikte Kıbrıs Doğu Akdeniz Üniversitesi etkinlikleri programında mimarlık bölümü öğrencileri ile buluştuk. Öğrencilere Visuelle markamız ile workshop düzenledik. 3 farklı etkinlik yapılan çalışmada Bi'Boya markalı boyalarımızla öğrenciler okullarının duvarlarını boyadılar.

8 Haziran 2023 tarihinde sektör profesyonellerini, mimarları, iç mimarları, üretici firmaları, tasarımcı ve yatırımcıları tarihi Fransız Sarayı'nda bir araya getiren ARCHISIGN etkinliğinin sponsoru olduk.

Kalekim olarak geleceği inşa etmek için bugünden çalışıyoruz. Bu doğrultuda dayanıklı, sürdürülebilir, dirençli yapılar için 5-7 Haziran 2023 tarihleri arasında The International Federation for Structural Concrete tarafından bu kez İstanbul'da düzenlenen "fib Sempozyumu 2023"e gümüş sponsor olarak katılım sağladık.

Kalekim'in 50. yılında "Elimiz Değdi" konsepti ile Kalekim Usta Kulübü çatısı altında Usta Kulübü Seminerleri başlatılmıştır. Türkiye genelinde 14 Ağustos 2023 tarihi itibarıyla seramik uygulamaları ve boya ustaları için düzenlenen seminerlerimizde her yıl olduğu gibi ustalar ile bir araya gelmiş, ürün, hizmet ve yeniliklerimiz ile ilgili bilgi paylaşımları yapılmıştır. Usta Kulübü seminerlerine ustalarımızın yoğun ilgisi bulunmakla birlikte eğitimlerin yıl sonuna kadar devam etmesi planlanmaktadır.

Ustalarımızın yanı sıra çocuklarını da düşünerek hazırladığımız "Okula Dönüş Kampanyası" ile 25 Ağustos-25 Eylül 2023 tarihleri arasında kalepuan.com'da geçerli tüm kırtasiye ürünlerinde %50 indirimli puan kampanyası düzenlenmiştir.

2022 yılına ait olarak hazırlanan ilk sürdürülebilirlik raporumuz Eylül ayında yayımlanmıştır.

İyi Bak Dünyana hareketimiz çerçevesinde sürdürülebilirliğe katkı sunan "FutuRecycle" logolu ambalajlarımızı yurt içindeki paydaşlarımız ile de buluşturduk. Atık kaynaklardan üretilen malzemelerden oluşan kova ve bidon ambalajları Kalekim Yapı Kimyasalları ürün grubunda bulunan su yalıtım ve teknik uygulamalar, yapıştırıcılar, derz dolgular, katkılar ve zemin uygulamalarını kapsamaktadır.

Haksız rekabeti önlemek amacıyla İMSAD tarafından kurulan İnşaat Malzemeleri Kalite Takip Sistemi ile bağımsız laboratuvarlarda test edilip kalitesi onaylanan iki ürünümüz 1054 Technoflex ve 1055 Granitech'in iletişim çalışmalarına ilgili dönem içerisinde de devam edilmiştir.

2023 yılı için Bi'Boya markalı boya ürün grubumuz için planlanan "Bi'Boya ile Bi'Farkın Var!" iletişim kampanyası hayata geçirilmiştir. Belirlenen şehirlerde açık hava reklam çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Açık hava reklam çalışmaları ile eş zamanlı olarak TV ve radyo sponsorlukları, radyo spot, alt bant yayınları gerçekleştirilmiştir.

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

### **Visuelle Finish Coat Crystal:**

Akrilik emülsiyon esaslı, kullanıma hazır, şeffaf, kristal parlaklığında, ışıltılı bir görünüm veren son kat kaplama malzemesidir.

### **Visuelle İç Cephe ve Astar Serisi:**

*Visuelle Matt:* Akrilik emülsiyon esaslı, silikonlu, mat, son kat dekoratif iç cephe boyasıdır.

*Visuelle Silk Matt:* Akrilik emülsiyon esaslı, silikon katkılı, mükemmel silinebilme ve kolay temizlenebilme özelliğine sahip, ipek mat dokuda, dekoratif son kat iç cephe boyasıdır.

*Visuelle Primer:* Akrilik emülsiyon esaslı, su bazlı, tüm dış cephe boya ve kaplama malzemelerinin altına uygulanabilen, pigmentli astardır.

*Visuelle Silicone Primer:* Akrilik emülsiyon esaslı, su bazlı, tüm dış cephe boya ve kaplama malzemelerinin altına uygulanabilen, penetrasyon gücü yüksek, silikonlu, örtücü, pigmentli astardır.

## **Sektörel Gelişmeler**

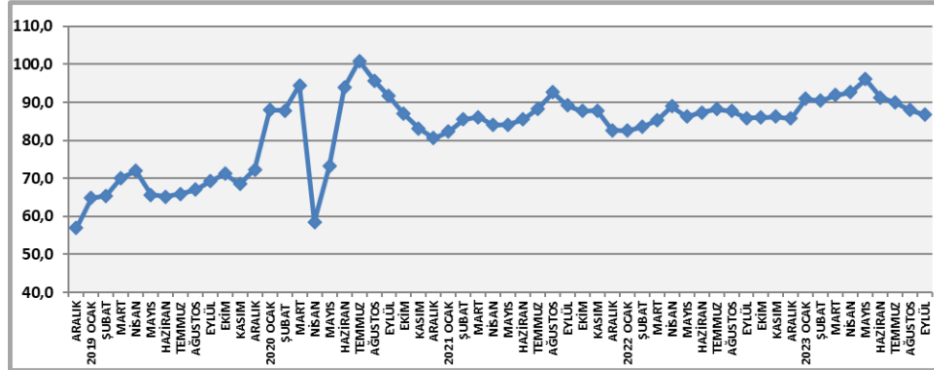
Kalekim, yapı kimyasalları sektöründe seramik uygulamaları, (seramik yapıştırıcıları, derz dolgular, yüzey hazırlık- bakım ve temizlik ürünleri, sızdırmazlık ve montaj ürünleri), yalıtım çözümleri (su yalıtım ürünleri: teknik uygulamalar, katkıları, ısı yalıtım ürünleri), endüstriyel zemin uygulamaları (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 kaynaklardan biri olan İMSAD'ın Eylül 2023<sup>[1]</sup> raporuna göre yapı kimyasalları sektörü alt kırılımı verisi yer almamakla birlikte, doğrudan ilişkili olduğu inşaat malzemeleri sektöründe şu gelişmeler yaşanmıştır:

### **İnşaat Sektörü Güven Endeksi Eylül Ayında 1,3 Puan Geriledi**

İnşaat sektörü güven endeksi, seçimlerin yapıldığı mayıs ayından sonra gerileme eğilimine girmiştir. Yaz aylarında düşen güven endeksi eylül ayında da gerilemeye devam etmiştir. Endeks 2023 Eylül ayında bir önceki aya göre 1,3 puan düşmüştür. Ekonomide uygulanan yeni politikalar çerçevesindeki sıkılaştırma adımlarının ve yükselen faizlerin, inşaat sektörünü de baskılaması beklenmektedir. Kredilerdeki sıkılaşma da hem arz hem de talep yönü ile inşaat sektörü için sınırlayıcı olacaktır. Bu beklentiler çerçevesinde inşaat sektörü güveninde düşüş yaşanmaktadır.

Şekil.1- İnşaat Sektörü Güven Endeksi (2010=100)



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu, (2021 Ocak Ayında Revize Edilmiştir)

### **İnşaat Malzemesi Sanayi Üretimi 2023 Temmuz Ayında %30 Arttı**

2023 yılının ilk çeyrek döneminde, deprem afetinin etkisi ve ihracattaki düşüşe bağlı olarak üretim hızı yavaşlamış ve inşaat malzemesi sanayi üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %1,2 artış göstermişti. İkinci çeyrekte ise depremin artçı etkileri, seçim sürecinin belirsizliği, dış pazarlardaki yavaşlama ile nisan ve haziran aylarında çalışma gün sayısının azalması sonucu inşaat malzemesi sanayinde büyüme geçen yılın ikinci çeyreğine göre %1,4 artmıştı.

İnşaat malzemesi sanayisi üretimi, 2023 temmuz ayında, geçen yılın aynı ayına göre %29,8 artmıştır. Geçen yıl temmuz ayında, Kurban Bayramının etkisiyle, çalışma gün sayısının düşmesi ile üretim düşük gerçekleşmişti. 2023 yılı temmuz ayında ise çalışma gün sayısı normalleşmiştir. Buna bağlı olarak inşaat malzemesi sanayi üretiminde önemli bir artış gerçekleşmiştir.

Dış pazarlarda talep koşulları temmuz ayında zayıf kalmaya devam etmiştir. Yurt içinde ise seçimler sonrası yeni fiyatlamalar ve yeni ekonomi politikaları beklentileri üretimi ve satışları şekillendirmeye başlamıştır. 2023 yılı temmuz ayında 19 alt sektörde üretimi geçen yılın aynı ayına göre artarken, 3 alt sektörde üretim azalmıştır.

### **2023 Temmuz Ayında İhracat %5,2 Geriledi**

2023 yılı temmuz ayında inşaat malzemesi ihracatı geçen yılın temmuz ayına göre %5,2 gerilemiş ve 2,33 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. Ocak-Temmuz 2023 döneminde ise inşaat malzemesi ihracatı %17,5 gerileyerek 16,7 milyar USD seviyesine inmiştir.

2023 Temmuz sonu itibarıyla, yıllık (son 12 aylık) ihracat da %10,3 azalarak 30,26 milyar dolar olmuştur. İhracat pazarlarımızda inşaat sektörlerinde yaşanan küçülme de temmuz ayı ihracatı üzerinde sınırlayıcı etki yaratmıştır. Emtia ve metal fiyatları da düşmektedir. TL'deki düzeltmenin henüz olumlu bir etkisi görülmemiştir.

Alt ürün grupları bazında incelendiğinde ise, Ocak-Temmuz 2023 döneminde, yapı kimyasalları ihracatının %12,9 artarak 513 milyon USD'a, inşaat boya ve vernikleri ihracatı ise %26,4 artarak 239 milyon USD'a ulaştığı görülmektedir.

[1] <https://imsad.org/tr/Yayinlar/ekonomi-raporlari/aylik-sektor-raporlari/>

## 10. YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yılın ilk dokuz ayında, verilen avanslar dahil, toplam 163.957.134 TL (1 Ocak-30 Eylül 2022: 49.906.647 TL) yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

2023 yılının ilk 3 ayında; Mardin işletme ek üretim hattı yatırımının makine ve ekipmanları için mekanik ve elektriksel altyapı çalışmaları kapsamında satın almalar yapılmış, kurulumlar tamamlanmış ve üretim yapılmaktadır.

Balıkesir kapasite artırımı yatırımı kapsamında robot paletleme ve streçleme hattının kurulumu tamamlanmış ve devreye alınmıştır. Yeni kurulan bu sistem ile üretim otomatize edilmiş, üretim kapasitesi artırılmış ve manuel uygulamalar minimize edilmiştir. Balıkesir İşletme bünyesinde ayrıca Üretim Yürütme Sistemi (MES) projesi devreye alınmış olup geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

Yerköy, Yozgat'ta devam eden GES projesi kapsamında yüklenici firma saha hafriyat çalışmalarına başlamıştır.

Muğla ilinde kiraladığımız tesis, işyeri açma ve çalıştırma ruhsat çalışmaları devam etmektedir. Vaziyet planı çizim çalışmaları devam etmektedir. Ek olarak zemin etüd çalışmaları yapılmıştır.

Duhok, Irak'ta yerel üretim için tahsisi yapılan arazi için vaziyet planı projeleri çizimine başlanmış olup zemin etüt çalışmaları yapılmaktadır.

Kalekim Lyksor özelinde, ağırlıklı olarak şirketin yeni ERP programı olan SAP için yatırım harcaması yapılmıştır. Bununla birlikte laboratuvar ekipmanları ve idame inşaat yatırımları gerçekleştirilmiştir. Öte yandan, K. Lyksor'un Mersin'de üretime başlaması için altyapı hazırlıkları devam etmekte olup, yılın son çeyreğinde üretime geçmesi planlanmaktadır.

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

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

Ayrıca, şirketimiz Yönetim Kurulu bağımsız üyeleri olan Sn. Mustafa YILMAZ (Komite Başkanı) ve Sn. Fevzi Tayfun Küçük'ten (komite üyesi) oluşan "Denetim Komitesi" şirkette 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 arttırılmasına 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. ŞİRKETİN RİSK YÖNETİM POLİTİKASI

Şirket, stratejik hedeflerini gerçekleştirmek ve uzun dönem sürdürülebilirliğini sağlayabilmek için dünyadaki global riskleri, sektörel ve endüstriyel riskleri gözetmekte, risk yönetimi sürecini global seviyedeki en iyi uygulamaları dikkate alarak uygulamaya geçirmektedir.

Riskler; finansal, stratejik, operasyonel, uyum ve dış kaynaklı olmak üzere 5 ana kategoride tanımlanmakta, risklerin etki ve olasılık analizleri yapılmakta; belirlenen beşli skalalar doğrultusunda dereceleri belirlenmekte ve önceliklendirmektedir. Bu sayede hangi risklere odaklanılması gerektiği belirlenerek risk yönetimi, fonksiyon ve operasyonların her kademesine taşınmakta; üst Yönetimin karar alma mekanizmaları ile iç içe olması sağlanmaktadır

Şirketin risk yönetim çalışmaları, Yönetim Kurulu üyelerimizden oluşturulan, Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından koordine edilmektedir. Üç yönetim kurulu üyesinden oluşan komitenin başkanlığını, bağımsız üye Sn. Mustafa Yılmaz yürütmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından belirlenen kurumsal risk yönetimi sürecindeki tüm çalışmaların yürütülmesinden, İştirakler, İş Geliştirme & Stratejik Planlama Direktörü sorumludur.

## 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 dağıtılabılır 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.

31.03.2023 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 115.000.000,00 TL tutarında nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda, kar payı ödemeleri 10-12 Nisan 2023 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

## 14. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ VE NEDENİ

23.06.2023 ve 13.09.2023 tarihli özel durum açıklamalarımıza istinaden, Şirketimizin 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 115.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1) Madde 6 fıkra hükmü çerçevesinde, 345.000.000,-TL tutarında (%300 oranında) artırılarak 460.000.000,-TL'na çıkarılması ve esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Kurul tarafından 20/09/2023 tarihinde onaylanmıştır.

Şirketimizin esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadili 29.09.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 29.09.2023 tarih ve 10925 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.



## 15. OPERASYONEL VE FİNANSAL BİLGİ ÖZETİ\*

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla geçmiş dönem karşılaştırmalı temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

### Mali Tablolar

Bilanço	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	31 Aralık 2022
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>2.099.345.282</b>	1.086.434.389	1.301.450.570
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>	<b>609.577.557</b>	357.869.342	495.705.645
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2.708.922.839</b>	1.444.303.731	1.797.156.215
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>1.037.413.289</b>	522.361.643	609.228.822
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>64.948.412</b>	42.492.442	58.269.030
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>1.606.561.138</b>	879.449.646	1.129.658.363
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>2.708.922.839</b>	1.444.303.731	1.797.156.215

Gelir Tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>2.545.150.255</b>	1.418.778.037	545.964.310
<b>Esas Faaliyet Karı</b>	<b>605.137.934</b>	276.405.238	88.613.504
<b>Net Dönem Karı</b>	<b>603.184.941</b>	274.045.580	95.918.005

### Temel Rasyolar

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	31 Aralık 2022
<b>Likidite Oranları</b>			
Cari Oran	2,02	2,08	2,14
Asit-Test Oranı	1,75	1,64	1,78
Nakit Oran	0,71	0,46	0,82
<b>Mali Oranlar</b>			
Kaldıraç Oranı	0,41	0,39	0,37
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,38	0,36	0,34
Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,02	0,03	0,03
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,59	0,61	0,63
<b>Karlılık Oranları</b>			
Brüt Satış Karı / Net Satışlar	0,41	0,37	0,38
FAVÖK / Net Satışlar	0,26	0,22	0,22

(\*) Finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır.

<b>BİLANÇO</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>30 Eylül 2022</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	737.825.556	239.614.990	498.806.148
Finansal Yatırımlar	86.978.721	120.283.676	48.855.538
Ticari alacaklar	841.912.304	462.358.582	501.364.411
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	838.325.273	460.411.166	498.878.055
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3.587.031	1.947.416	2.486.356
Diğer alacaklar	1.043.532	205.979	250.629
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	1.043.532	205.979	250.629
Stoklar	288.090.461	229.969.079	215.757.026
Peşin ödenmiş giderler	110.675.778	9.497.058	10.812.979
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	3.317.111	1.178.779	1.709.204
Diğer dönen varlıklar	29.501.819	23.326.246	23.894.635
<b>Toplam dönen varlıklar</b>	<b>2.099.345.282</b>	<b>1.086.434.389</b>	<b>1.301.450.570</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Diğer alacaklar	1.641.492	1.237.793	1.291.902
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	1.641.492	1.237.793	1.291.902
Finansal Yatırımlar (UV)	0	1.018.947	0
Maddi duran varlıklar	295.401.290	186.394.429	242.108.864
Maddi olmayan duran varlıklar	47.686.039	13.460.583	52.312.964
Şerefiye	20.394.861	60.275.755	20.394.861
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	118.998.765	50.925.968	81.736.200
Kullanım hakkı varlıkları	40.853.516	18.233.400	16.704.833
Peşin ödenmiş giderler	1.283.922	641.547	371.030
Ertelenmiş vergi varlıkları	83.317.671	25.680.921	80.784.991
<b>Toplam duran varlıklar</b>	<b>609.577.557</b>	<b>357.869.342</b>	<b>495.705.645</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.708.922.839</b>	<b>1.444.303.731</b>	<b>1.797.156.215</b>

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	31 Aralık 2022
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	103.684.493	70.624.127	68.538.486
- Kiralama işlemlerinden borçlar	9.595.051	7.243.238	5.864.772
- Banka kredileri	94.089.442	63.380.889	62.673.715
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	1.443.569	4.353.392	3.363.763
Ticari borçlar	603.192.463	295.118.984	396.217.155
- İlişkili taraflara ticari borçlar	11.645.934	6.920.195	10.973.726
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	591.546.530	288.198.789	385.243.429
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar	14.841.300	4.003.270	13.025.691
Diğer borçlar	3.350.057	237.133	234.896
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3.297.657	184.733	182.496
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	52.400	52.400	52.400
Ertelenmiş gelirler	88.911.885	34.318.941	79.901.910
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	82.812.064	28.249.744	6.643.352
Kısa vadeli karşılıklar	105.707.527	69.004.185	25.310.077
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24.559.257	15.114.630	24.470.012
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	81.148.270	53.889.555	840.066
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	33.469.931	16.451.869	15.993.492
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>1.037.413.289</b>	<b>522.361.643</b>	<b>609.228.822</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	29.517.957	13.608.307	11.696.882
- Kiralama işlemlerinden borçlar	29.436.324	12.204.579	10.640.710
- Banka kredileri	81.632	1.403.728	1.056.172
Uzun vadeli karşılıklar	35.430.455	28.884.135	46.572.148
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	35.430.455	28.884.135	46.572.148
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>64.948.412</b>	<b>42.492.442</b>	<b>58.269.030</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Sermaye	460.000.000	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	-40.218.609	-17.317.314	-31.324.656
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Yabancı para çevrim farkları	-6.576.824	-3.145.174	-3.021.648
- Diğer kazanç/(kayıplar)	-	-	-
Hisse senedi ihraç primleri	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	205.767.612	151.711.426	151.711.426
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	132.933.177	143.626.854	143.626.854
Net dönem karı	568.228.627	265.338.431	506.862.509
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>	<b>1.509.948.766</b>	<b>845.029.008</b>	<b>1.072.669.270</b>
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>	<b>96.612.372</b>	<b>34.420.638</b>	<b>56.989.093</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>1.606.561.138</b>	<b>879.449.646</b>	<b>1.129.658.363</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>2.708.922.839</b>	<b>1.444.303.731</b>	<b>1.797.156.215</b>

**GELİR TABLOSU**

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021
Satış gelirleri	2.545.150.255	1.418.778.037	545.964.310
Satışların maliyeti	-1.499.208.529	-896.815.821	-339.062.282
<b>Brüt satış karı</b>	<b>1.045.941.726</b>	<b>521.962.216</b>	<b>206.902.027</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-274.339.560	-169.672.180	-77.992.222
Genel yönetim giderleri (-)	-157.364.036	-75.739.370	-37.377.090
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-6.321.092	-3.208.005	-2.377.462
Esas faaliyetlerden gelirler	239.323.536	159.314.211	68.882.694
Esas faaliyetlerden giderler (-)	-242.102.639	-156.251.633	-69.424.444
<b>Esas faaliyet karı</b>	<b>605.137.934</b>	<b>276.405.238</b>	<b>88.613.504</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	82.927.725	24.578.331	14.422
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-5.900	-227.203	0
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	0	-3.670.826	0
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>	<b>688.059.759</b>	<b>297.085.540</b>	<b>88.627.926</b>
Finansal gelirler	119.033.686	48.227.346	36.975.311
Finansal giderler (-)	-65.707.502	-24.066.138	-13.936.162
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>741.385.943</b>	<b>321.246.749</b>	<b>111.667.075</b>
Dönem vergi geliri/(gideri)	-138.069.641	-67.858.715	-19.399.265
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-131.362	20.657.546	3.650.195
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>	<b>603.184.941</b>	<b>274.045.580</b>	<b>95.918.005</b>
<b>Net dönem karı</b>	<b>603.184.941</b>	<b>274.045.580</b>	<b>95.918.005</b>
<b>Net dönem karı dağılımı</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar	34.956.314	8.707.149	-284.977
Ana ortaklık payları	568.228.627	265.338.431	96.202.983
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi sonrası</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları	-11.557.995	-10.260.294	-1.078.640
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları, vergi etkisi	2.664.041	2.154.662	215.728
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>			
Yabancı para çevrim farkları	-3.555.177	-7.029.551	-670.339
Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımın finansal riskten korunması	0	0	-
<b>Diğer kapsamlı gider</b>	<b>-12.449.130</b>	<b>-15.135.182</b>	<b>-1.533.251</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>590.735.810</b>	<b>258.910.397</b>	<b>94.384.754</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar	34.956.314	8.707.149	-284.977
Ana ortaklık payları	555.779.496	250.203.249	94.669.731
<b>Pay başına kazanç</b>	<b>0,0131</b>	<b>0,0238</b>	<b>0,0096</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,**

2023 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. 2023 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 uğrattığı ve uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği**

Yoktur.

**III) Bu dönemde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için 2022 yılına ait Yıllık Faaliyet Raporuna aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:**

<https://www.kalekim.com/faaliyet-raporlari>

**IV) 31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Mali Tablolara aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:**

<https://www.kalekim.com/finansal-raporlar>