

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren on bir aya ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren on bir aya ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 27 Nisan 2012

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-49
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-17
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	18
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	18
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
DİPNOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	19-20
DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	21
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	21-22
DİPNOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
DİPNOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
DİPNOT 13 STOKLAR	23
DİPNOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	23
DİPNOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	23
DİPNOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	23
DİPNOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
DİPNOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-25
DİPNOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 20 ŞEREFİYE	26
DİPNOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	26
DİPNOT 22 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-27
DİPNOT 23 TAAHÜTLER.....	27
DİPNOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28
DİPNOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	29
DİPNOT 26 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR	30-32
DİPNOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
DİPNOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	33
DİPNOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
DİPNOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER	34
DİPNOT 32 FİNANSAL GELİRLER	34
DİPNOT 33 FİNANSAL GİDERLER	34
DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	34
DİPNOT 35 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
DİPNOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	38
DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-41
DİPNOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-48
DİPNOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	48-49
DİPNOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
DİPNOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	49

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2011
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		67.019.214
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.326.104
Ticari Alacaklar		34.440.781
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37.a.i	5.618.612
-Diğer Ticari Alacaklar	10.a	28.822.169
Diğer Alacaklar		308.117
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37.a.ii	297.958
-Diğer Alacaklar	11.a	10.159
Stoklar	13	25.313.730
Diğer Dönen Varlıklar	26.a	3.630.482
Duran Varlıklar		75.737.405
Maddi Duran Varlıklar	18	65.708.532
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	83.810
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37.a.iii	9.928.683
Diğer Duran Varlıklar	26.b	16.380
TOPLAM VARLIKLAR		142.756.619

1 Şubat - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2012 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		26.855.912
Finansal Borçlar	8	1.762.747
Ticari Borçlar		12.532.785
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37.b.i	756.758
- Diğer Ticari Borçlar	10.b	11.776.027
Diğer Borçlar	11	9.531.437
- İlişkili Taraflara Borçlar	37.b.ii	7.181.137
- Diğer Borçlar	11	2.350.300
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	1.794.368
Borç karşılıkları	22	1.234.575
Uzun Vadeli Yükümlülükler		38.940.698
Finansal Borçlar	8	26.560.655
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	4.774.147
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37.b.iii	1.868.585
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	5.737.311
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		65.796.610
ÖZKAYNAKLAR		
ÖZKAYNAKLAR		76.960.009
Ödenmiş Sermaye	27	25.828.615
Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arasındaki İşlemlerin Etkileri	2.1	5.207.286
Yeniden Değerleme Fonu	18	28.608.401
Birikmiş Karlar		17.315.707
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		142.756.619

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN ON BİR AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Şubat - 31 Aralık 2011
Satış Gelirleri	28	115.084.229
Satışların Maliyeti	28	(72.377.000)
BRÜT KAR		42.707.229
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	29	(9.813.728)
Genel Yönetim Giderleri	29	(9.037.078)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	409.059
Diğer Faaliyet Giderleri	31	(979.474)
FAALİYET KARI		23.286.008
Finansal Gelirler	32	17.801.354
Finansal Giderler	33	(20.286.585)
VERGİ ÖNCESİ KAR		20.800.777
Sürdürülen Faaliyetler		
Vergi Gideri		(4.202.353)
- Dönem Vergi Gideri	35	(4.588.179)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	35	385.826
NET DÖNEM KARI		16.598.424
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Yeniden Değerleme Fonu Artışı - net	18	29.325.684
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		45.924.108

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN ON BİR AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arasındaki İşlemlerin Etkileri	Yeniden Değerleme Fonu	Birikmiş Karlar	Toplam Özkaynaklar
1 Şubat 2011	25.828.615	5.207.286	-	-	31.035.901
Sabit kıymet satışından kaynaklı fon çıkışı	-	-	(313.473)	313.473	-
Amortisman transferi - net	-	-	(403.810)	403.810	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	29.325.684	16.598.424	45.924.108
31 Aralık 2011	25.828.615	5.207.286	28.608.401	17.315.707	76.960.009

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	1 Şubat - 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetleri:		
Vergi öncesi kar		20.800.777
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler		
Amortisman ve itfa payları	18-19	5.701.436
Faiz geliri	32	(287.914)
Faiz giderleri	33	1.845.058
Kıdem tazminatı karşılık gideri	24	1.039.188
Maddi duran varlık satış zararı - net		517.045
İleri tarihli döviz alım-satım sözleşmelerinin makul değer farkları	26	(770.686)
Faturası gelmeyen hizmet karşılık gideri	22	718.200
Finansal borçlar üzerindeki gerçekleşmeyen kur farkı kaybı		2.819.329
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		32.382.433
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:		
Ticari alacaklardaki artış		(9.967.916)
Stoklardaki artış		(9.723.839)
Diğer dönen varlıklardaki artış		(2.141.424)
Diğer duran varlıklardaki artış		(2.156)
Ticari borçlardaki artış		7.312.820
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		606.798
Diğer borçlar ve borç karşılıklarındaki artış		1.039.859
Diğer alacaklardaki artış		(297.958)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı etkisi		(128.874)
Ödenen vergiler	35	(2.793.811)
Ödenen kıdem tazminatları	24	(358.518)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		15.927.414
Yatırım faaliyetleri:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alışları	18-19	(2.993.778)
Tahsil edilen faiz		255.279
Maddi duran varlık satış hasılatı		517.045
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.221.454)
Finansman faaliyetleri:		
Kredi geri ödemeleri		(11.625.007)
Ödenen faiz		(1.845.058)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(13.470.065)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı geliri		128.874
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış		235.895
1 Şubat itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		2.961.335
31 Aralık itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		6
		3.326.104

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Söktaş Dokuma" veya "Şirket"), ana ortağı olan Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Söktaş Tekstil") 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile kısmi bölünme yoluyla 31 Ocak 2011 tarihinde kurulmuştur. Söktaş Dokuma'nın faaliyet konusu ham ve mamul kumaş üretimi ve satışı olup söz konusu faaliyetlerini, kuruluş tarihinden önceki dönemlerde Söktaş Tekstil'in bünyesinde sürdürmüştür.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Söktaş Tekstil olup nihai ana ortağı Kayhan Ailesi'dir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Söktaş Dokuma'nın hisseleri herhangi bir borsaya kayıtlı değildir (Dipnot 27).

Şirket'in kayıtlı merkez ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Caddesi No:54,
Söke-Aydın

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 38).

Finansal tablolar, rayiç değerleri ile gösterilen, yapılmakta olan yatırımlar hariç olmak üzere maddi duran varlıklar, finansal varlık ve yükümlülükler dışında tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmış olup Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmüş ve sunulmuştur.

Ortak kontrol altındaki işletmeler arasında gerçekleşen hisse alım satım işlemleri

Ortak kontrol altındaki işletmeler arasında gerçekleşen hisse alım satım işlemlerinde, UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"nde yer alan hükümler, UFRS 3'ün ya da bir başka UFRS'nin, söz konusu işlemleri kapsamamasından dolayı uygulanmamaktadır. Bu kapsamda gerçekleştirilen hisse alım işlemlerinde, kullanılabilen önceki değerler yöntemine göre, söz konusu işletmenin ve Şirket'in ortak kontrol altında oldukları grup veya nihai ana ortaklık tarafından kullanılan finansal tabloları bu yöntemin uygulanmasında kullanılabilir.

Şirket'in, Söktaş Tekstil bünyesinden kısmi bölünerek 1 Şubat 2011 tarihindeki kuruluşu sırasında uygulanan muhasebe politikası, ortak kontrol altındaki işletmeler arasındaki hisse alım-satım ve benzeri işlemlere uygulanabilen, "önceki değerler yöntemi" olarak tespit edilmiştir. Söz konusu muhasebe politikasına göre, Şirket'in ana ortaklığı olan Söktaş Tekstil'in SPK tarafından kabul edilmiş finansal raporlama standartlarına göre daha önceden hazırlanan finansal tabloları için oluşturulan finansal pozisyon ve faaliyet sonuçlarının kullanılması esastır. Buna istinaden, önceki değerler yöntemi, Şirket'in kuruluş tarihinden itibaren ileriye dönük olarak uygulanmış olup söz konusu işlemin etkileri konsolide özkaynaklardaki "Ortak kontrol altındaki işletmeler arasındaki işlemlerin etkileri" altında muhasebeleştirilmiştir.

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yeni standartlar:

Şirket, mevcut standartlardaki değişiklikler ile yeni standartları 1 Şubat 2011 tarihi itibarıyla uygulamıştır:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" nı ortadan kaldırmıştır. UMS 24 (Revize)'nin uygulanması 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemler için zorunludur. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır

b) Dipnot 2.2.a'da belirtilenler dışında geçerli olan ve burada sözü edilmeyen diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleriyle ilgili veya önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.

- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları ilerleyen hesap dönemlerinde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek veya ilişkilendirilemeyecek olmasına göre gruplanması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik, hangi hesabın veya finansal tablo kaleminin, diğer kapsamlı gelir içerisinde gösterileceğine dair bilgi vermez.
- UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir. "Finansal varlıkların değer düşüklüğü" ve UMS 39'da yer alan riskten korunma muhasebesi ile ilgili hükümlerin uygulanmasına devam edilmektedir.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir rayiç değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

d) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren henüz geçerli olmayan ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayımlayacağını açıklamaktadır. Diğer bir değişiklik ise, standartta yer alan "1 Ocak 2004" tarihinin, "UFRS'ye geçiş ifadesi" ile yer değiştirilmesidir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol kavramını bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek mevcut prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlar için ek açıklamalar getirmektedir.
- UFRS 11, "Müşterek Düzenlemeler", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, müşterek düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı hakları ve yükümlülükleri vurgulayarak müşterek düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit müşterek düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Müşterek işletmecinin düzenlemeyle ilgili olan varlık ve yükümlülükleri üzerinde hakları olması durumunda, müşterek faaliyet söz konusu olmamakta olup hissesi oranında varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderleri muhasebeleştirilir. İş ortaklığı ise, ortak işletmecinin ilgili işletmenin net varlıkları üzerinde hakkı olması durumunda oluşur ve hissesi oranında özkaynak yöntemini uygular. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama bazında hesaplanmasını öngörmektedir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart müşterek düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, rayiç değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir. Ayrıca değişiklik sonrası 21 No'lu Standart Yorumlama Komitesi'nden çıkarılan kılavuz da UMS 12'ye eklenmiştir.
- UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28, "İştirakler ve İş Ortaklıkları", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek olan iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

2.3 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine, alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin katma değer vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve iskontoların indirilmiş şeklini gösterir (Dipnot 28).

Faiz geliri etkin faiz yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir. Ticari alacaklarla ilgili değer düşüklüğü, ticari alacağın taşınan değeriyle tahsil edilebilir tüm nakit akımlarının orijinal etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmesi sonucunda elde edilen net gerçekleştirilebilir değer arasındaki farktır. Hesaplanan faiz geliri ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Krediler üzerindeki faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak, kira geliri ise tahakkuk esasına göre kaydedilir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2 Stoklar

Şirket'in hammadde, yarı mamul ve mamul stoklarının önemli bir bölümü iplik, pamuk, ham kumaş, mamul kumaş ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Şirket'in hammadde ve yedek parça stokları hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine, yarı mamul ve mamulleri de aylık ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır (Dipnot 13).

2.4.3 Maddi duran varlıklar

1 Şubat 2011 tarihindeki kısmi bölünme yoluyla gerçekleşen Şirket kuruluşuna müteakiben, Şirket yönetimi, muhasebe politikası olarak yeniden değerlendirme yöntemini belirlemiş olup buna göre araziler, arsalar, binalar, yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazları, taşıt araçları ile demirbaşları için, bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi "Vakıf Gayrimenkul Ekspertiz ve Değerlendirme A.Ş." tarafından kısmi bölünme kapsamında SPK'ya başvuru tarihi olan 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla belirlenen rayiç değerlerinin; 1 Şubat 2011 tarihi rayiç değerlerine yaklaşık olarak varsayılarak, söz konusu değerler 1 Şubat 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan rayiç değerler olarak kabul edilmiştir. Söz konusu muhasebe politikası, UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar"da yer alan hükümler gereğince, 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren ileriye dönük olarak uygulanmış ve yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan yeniden değerlendirme fonu özkaynaklara yansıtılmıştır. Bu rayiç değerler üzerinden hesaplanan müteakip amortisman tutarları indirilmek suretiyle elde edilen taşınan değerlerin 31 Aralık 2011 tarihli rayiç değerlerine yaklaşık olarak varsayılmıştır.

Maddi duran varlıklarda, yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmekte olup diğer tüm azalışlar ise kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Her dönem, yeniden değerlendirilmiş varlık üzerinden hesaplanan amortisman ile (kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark yeniden değerlendirme fonundan birikmiş karlarına transfer edilmiştir.

Yeniden değerlendirilmiş ya da bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmaktadır (Dipnot 18). Araziler ve arsalar sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortismanına tabi tutulmamıştır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15-25
Binalar	8-50
Makine, tesis ve cihazlar	5-20
Taşıt araçları	3-15
Demirbaşlar	3-15

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, satışı gerçekleştirmek için katlanılacak giderler sonrası makul değeri ile kullanım değerini yüksek olanı olarak tanımlanan varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda maddi duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 2.4.5.i). Söz konusu değer düşüklüğüne uğrayan maddi duran varlık yeniden değerlendirilmişse, değer düşüklüğü yeniden değerlendirme fonundaki artışlara karşılık gelecek tutarda fondan düşülür ve geri kalan tutar kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir (Dipnot 31).

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 31). Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu birikmiş karlar hesabına aktarılır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortisman tabii tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, maddi duran varlığın, söz konusu varlıkla ilgili gelecekte ekonomik faydanın Şirket'e aktarılmasının kuvvetle muhtemel olması ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara kaydedilir. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabii tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortisman tabii tutulurlar.

2.4.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri, yazılımlar ve bazı diğer haklardan oluşmaktadır.

1 Şubat 2011 tarihindeki Şirket kuruluşundan itibaren, maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

İtfa payları alış yılından itibaren üç ile on yıl arasında değişen ekonomik ömürler üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

2.4.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket tüm finansal varlıklarının değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir (Dipnot 8). Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansal maliyet olarak yansıtılır.

Alınan kredilerden kaynaklanan finansal maliyet oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnotlar 32 ve 33). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 8).

UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Revize)'ye göre, aktifleştirilmeye başlama tarihi 1 Ocak 2009 ya da sonrasında olan özellikli varlıkların borçlanma maliyetlerine bağlı olarak, özellikli bir varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili olarak, söz konusu borçlanma maliyetlerinin ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

2.4.7 Finansal varlıklar

Finansal varlıkların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. Şirket'in "satılmaya hazır finansal varlığı" ve "vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı" bulunmamaktadır. Şirket, krediler ve alacaklarını ve rayiç değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlığını ise aşağıdaki gibi sınıflandırmıştır:

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilir. Belirlenmiş bir faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

b) Rayiç değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değer ile değerlendirilmektedir. Buna istinaden, Şirket'in vadeli döviz alım ve satış sözleşmeleri, türev finansal araçlar risk muhasebesi yönünden UMS 39 "Finansal Araçlar" da belirtilen gerekli koşulları taşımamaları nedeniyle finansal tablolarda alım ve satış amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmekte olup ilgili finansal araçların rayiç değerlerinde meydana gelen değişimler gelir tablosuna yansıtılmaktadır (Dipnot 26). Türev finansal araçlar, söz konusu rayiç değer farkının olumlu olması durumunda varlık, olumsuz olması durumunda ise yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

2.4.8 Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 36).

Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

2.4.9 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 40).

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.10 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya yapısal yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi orandır. İskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez. Dönemler itibarıyla paranın zaman etkisinin önemli olduğu karşılıkların tahmin edilen gerçekleşme tarihine yaklaşılması sonucunda, karşılıklarda artış oluşurken söz konusu bu fark faiz gideri olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 22). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

2.4.11 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler, eğer ilgili standartta başkaca bir hüküm bulunmuyorsa ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4.12 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Söktaş Tekstil'in kontrol ettiği şirketler, Kayhan Ailesi üyeleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Söktaş Tekstil'in üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 37).

2.4.13 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket sadece Türkiye'de ham ve mamul kumaş üretimi ve satışı alanında faaliyetlerini sürdürdüğünden, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir (Dipnot 35). Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak, geçerli olan ilgili vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla; yasallaşmış veya büyük ölçüde yasallaşmış, ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

2.4.15 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bağımsız aktüerler tarafından yapılan varsayımlara uygun olarak net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 24).

4857 Sayılı İş Kanunu'nun 6. Maddesi'nde yer alan hükümlere göre, kısmi bölünme öncesinden Söktaş Tekstil bünyesinde çalışanlar kısmi bölünme sonucunda tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte Şirket'e transfer olmuşlardır.

2.4.16 Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.17 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir.

2.4.18 Devlet teşvik ve yardımları

Şirket, Turquality tarafından olumlu Türk malı imajı oluşturulması ile markalaşmanın sağlanmasına yönelik verilen teşvikler kapsamında Söktaş markasının yurtdışında tanıtımı ve imajının geliştirilmesi için yapılan harcama faturalarının %50'sini T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı'ndan iade almaktadır. Turquality kapsamında alınan teşvikler, ilgili harcamaların yapıldığı tarih itibariyle teşviğin hak edişinin kuvvetle muhtemel olmasından dolayı, harcamaların gerçekleştiği tarihte gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir. Ayrıca, Şirket T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı tarafından uygulanan %5 oranında SSK işveren hissesi indirimi teşvikinden yararlanmaktadır. Turquality kapsamında alınan teşvikler ve SSK işveren hissesi teşvikleri sırasıyla satış ve pazarlama giderleri ile üretim maliyetinden netleştirilmektedir.

2.4.19 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri; elde tutulan para ve bankalarda bulunan mevduatlardan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Öte yandan, Şirket'in sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan ve önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği vergi indirimleri, Şirket'in söz konusu teşvikten gelecekte yararlanmasının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılan arazileri, binaları ve yerüstü düzenleri ,makine, tesis ve cihazları, taşıt araçları ile demirbaşları 30 Haziran 2010 tarihi itibariyle bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinin; gerek ilgili maddi duran varlıkların fiziksel durumları, gerekse sektördeki ve makro ekonomik koşullardaki değişimler göz önünde bulundurularak, Şirket'in kuruluş tarihi olan 1 Şubat 2011 tarihi itibariyle geçerli olan makul değerlerinden önemli tutarda farklı olmayacağı varsayımıyla, söz konusu maddi duran varlıklar tespit edilen makul değerleri üzerinden 1 Şubat 2011 tarihi itibariyle, UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar"daki hükümlere uygun olarak yeniden değerlendirilmiş değerleri üzerinden ölçümlenmiştir.

Bu rayiç değerler üzerinden hesaplanan müteakip amortisman tutarı indirilmek suretiyle, bu değerlerin 31 Aralık 2011 tarihli rayiç değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla yeniden değerlendirilmiş değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri için bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında birtakım yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

- Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsaları için ortalama m² satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arazi üzerindeki yatırım maliyetlerinin itfa edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arazi değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arazi değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Makine, tesis ve cihazların değerlendirme çalışmasında da maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmış olup, söz konusu maddi duran varlıkların teknolojik durumları, fiili yıpranmaları, ticari özellikleri, sektörel durumları ve demonte ile monte masrafları da dikkate alınmıştır.
- Değer tespiti, komple bir bütün olarak tesis değerlemesi olması nedeni ile makine, tesis ve cihazların değerlendirilmesinde ikinci el piyasa verileri yerine; entegre tesisin bütünü içerisindeki aktif ve çalışır haldeki değerler üzerinden yapılmış olup söz konusu makine, tesis ve cihazlar hat bazında incelenmiştir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibariyle, UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur .

DİPNOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur.

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bakınız 2.4.13.

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011
Kasa	58.380
Bankalar	3.267.724
- Vadesiz mevduatlar	282.967
- <i>Türk Lirası</i>	46.279
- <i>Yabancı Para</i>	236.688
- Vadeli mevduatlar	2.984.757
- <i>Türk Lirası</i>	1.957.893
- <i>Yabancı Para</i>	1.026.864
	3.326.104

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, Şirket'in 420.192 Avro karşılığı 1.026.864 TL tutarındaki yabancı para vadeli mevduatlarının ortalama vadesi bir ay olup, etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %2,3'tür. Şirket'in, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 1.957.893 TL tutarındaki vadeli TL mevduatlarının ortalama vadesi bir ay olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,1'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yabancı para vadesiz mevduatlar 95.904 Avro karşılığı 234.370 TL ve 1.227 ABD Doları karşılığı 2.318 TL'den oluşmaktadır.

Şirket mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2011

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	1.762.747
Kısa vadeli finansal borçlar	1.762.747
Uzun vadeli finansal borçlar	26.560.655
Toplam finansal borçlar	28.323.402

Banka Kredileri:

	<u>Ağırlıklı ortalama</u> <u>yıllık etkin faiz oranı %</u>	<u>Orijinal para</u> <u>birimi değeri</u>	<u>TL karşılığı</u>
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:			
Uzun vadeli Avro kredilerin kısa vadeli kısmı (*)	6,26	313.420	765.936
Uzun vadeli ABD Doları kredilerin kısa vadeli kısmı (**)	6,43	527.720	996.811
Toplam kısa vadeli krediler ve diğer finansal yükümlülükler			1.762.747
Uzun vadeli krediler:			
Avro krediler (*)	6,26	4.796.153	11.720.839
ABD Doları krediler (**)	6,43	7.856.327	14.839.816
Toplam uzun vadeli krediler			26.560.655

(*) Şirket'in Avro kredisi faiz oranı yıllık %6,26 sabit faiz oranlı yatırım kredisinden oluşmaktadır.

(**) Şirket'in ABD Doları kredisi faiz oranı yıllık %6,43 sabit faiz oranlı yatırım kredisinden oluşmaktadır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011

2013 yılı	6.109.155
2014 yılı	5.481.081
2015 yılı	4.904.355
2016 yılı	4.375.883
2017 yılı	3.889.438
2018 yılı	1.800.743

26.560.655

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli kredileri, International Finance Corporation'dan ("IFC") alınan uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır.

Şirket'in ve Şirket'in ana ortağı Söktaş Tekstil A.Ş. ile birlikte Söktaş Tekstil'in bağlı ortaklığı olarak Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ("Efeler Çiftliği")'nin finansal tabloları üzerinden uyması gereken bir takım mali ve operasyonel kriterler bulunmakta olup söz konusu şirketler, her bir şirkette kullanılan IFC kredileri için müşterek garantör konumundadır. Bu kapsamda, Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mali oranlarla ilgili söz konusu kriterleri yerine getirmiş olup ayrıca kimi mali oranlarla ilgili olarak Şirket'in ana ortağı Söktaş Tekstil'in IFC'den 1 Ocak-31 Aralık 2011 tarihleri arasında geçerli olmak üzere 30 Aralık 2010 tarihli bir feragat mektubu bulunmaktadır.

Banka kredilerinin taşınan ve rayiç değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Taşınan Değer</u>	<u>Rayiç Değer</u>
	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Banka kredileri	28.323.402	29.315.951

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

DİPNOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2011

a) Kısa vadeli ticari alacaklar:

Müşteri cari hesapları	18.020.298
Vadeli çekler ve alacak senetleri	11.262.576
	29.282.874
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(49.321)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(411.384)
	28.822.169

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, Avro ve ABD Doları için sırasıyla yıllık %15, %5,11 ve %4,43 'tür.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	2.736.555
0-30 gün vadeli	8.792.690
31-60 gün vadeli	7.731.462
61-90 gün vadeli	3.470.155
91gün ve üzeri	6.091.307
	28.822.169

31 Aralık 2011 tarihi itibari ile vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0-3 ay arası	2.649.730
3-6 ay arası	86.825
	2.736.555

Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alarak yaptığı değerlendirme sonucu 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve üzerinden karşılık ayrılmamış, müşterilerden olan alacaklar için tahsilat riski yaşanmayacağı öngörülmektedir (Dipnot 38.a).

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2011

b) Ticari borçlar:

Satıcılar cari hesapları	11.840.403
Borç senetleri	117.536
	<hr/>
	11.957.939
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(181.912)
	<hr/>
	11.776.027

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, Avro ve ABD Doları için sırasıyla yıllık %15, %5,11 ve %4,43 olup ağırlıklı ortalama vadeleri 2 ay içerisindeydir.

DİPNOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2011

a) Kısa vadeli diğer alacaklar:

Verilen depozito ve teminatlar	10.159
--------------------------------	---------------

b) Kısa vadeli diğer borçlar:

Personele borçlar	933.342
Ödenecek SSK primleri	830.005
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	229.578
Alınan avanslar	225.774
Diğer	131.601
	<hr/>
	2.350.300

DİPNOT 12 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - STOKLAR

	31 Aralık 2011
Hammaddeler	4.039.220
Yarı mamul stokları	4.876.966
Mamul stokları	14.705.569
Yedek parça stokları	1.677.488
Diğer (*)	14.487
	25.313.730

(*) Diğer stoklar işletme malzemesi stoklarından oluşmaktadır.

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen stokların toplam tutarı 39.601.568 TL'dir.

DİPNOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

DİPNOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

DİPNOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Şubat - 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Şubat 2011 Açılış	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	Yeniden değerleme	31 Aralık 2011
<u>Maliyet değeri:</u>						
Arazi ve arsalar	453.846	-	-	-	13.442.480	13.896.326
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	220.522	26.844	1.059.073	-	-	1.306.439
Binalar	10.766.026	49.211	158.299	-	3.106.275	14.079.811
Makine, tesis ve cihazlar	22.533.598	340.145	1.097.400	(521.045)	16.880.616	40.330.714
Taşıtlar	67.053	7.220	-	-	594.781	669.054
Demirbaşlar	675.343	181.858	16.467	(4.307)	112.488	981.849
Yapılmakta olan yatırımlar	31.178	2.385.530	(2.331.239)	-	-	85.469
	34.747.566	2.990.808	-	(525.352)	34.136.640	71.349.662
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(20.986)	-	-	-	(20.986)
Binalar	-	(1.208.430)	-	-	-	(1.208.430)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(4.064.341)	-	8.112	-	(4.056.229)
Taşıtlar	-	(67.730)	-	-	-	(67.730)
Demirbaşlar	-	(287.950)	-	195	-	(287.755)
	-	(5.649.437)	-	8.307	-	(5.641.130)
Net defter değeri	34.747.566					65.708.532

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde oluşan 5.701.436 TL'lik amortisman ve itfa payları toplam tutarının 4.613.558 TL'lik kısmı satışların maliyetinde, 650.628 TL'lik kısmı stoklarda, 100.629 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde ve 336.621 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullanılan krediler ile ilgili olarak maddi duran varlıklar üzerinde bulunan ipoteklerin tutarları aşağıda sunulmuştur.

Para birimi	31 Aralık 2011	
	Orijinal para birimi tutarı	TL tutar
Avro	6.860.000	16.764.468
ABD Doları	11.250.000	21.250.125
		38.014.593

Arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar, taşıt araçları ve demirbaşların yeniden değerlendirme fonunun 1 Şubat - 31 Aralık 2011 hesap dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011
1 Şubat	-
Sabit kıymetler üzerindeki yeniden değerlendirme fonundaki artış	34.136.640
Sabit kıymetler üzerindeki yeniden değerlendirme fonundaki artışın vergi etkisi (Dipnot 35)	(4.810.956)
Maddi duran varlık satışından kaynaklı fon çıkışı - net	(313.473)
Birikmiş karlara sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan amortisman transferi	(504.762)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	100.952
31 Aralık	28.608.401

DİPNOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Şubat 2011	İlaveler	31 Aralık 2011
	Açılış		
<u>Maliyet değeri:</u>			
Bilgisayar programları	108.640	2.970	111.610
Haklar	24.199	-	24.199
	132.839	2.970	135.809
<u>Birikmiş itfa payları:</u>			
Bilgisayar programları	-	(7.351)	(7.351)
Haklar	-	(44.648)	(44.648)
	-	(51.999)	(51.999)
Net Defter Değeri	132.839	-	83.810

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur.

DİPNOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Söktaş Dokuma, Turquality tarafından olumlu Türk malı imajı oluşturulması ile markalaşmanın sağlanmasına yönelik verilen teşvikler kapsamında Söktaş markasının yurtdışında tanıtımı ve imajının geliştirilmesi için yapılan harcama faturalarının %50'sini T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı'ndan iade almaktadır. Şirket, 2011 yılı içerisinde 422.323 TL tutarında Turquality kapsamında teşvik geliri elde etmiştir. Ayrıca, Söktaş Dokuma, T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı tarafından uygulanan %5 oranında SSK işveren hissesi indirimi teşvikinden yararlanmaktadır.

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2011

a) Kısa vadeli borç karşılıkları:

Faturası gelmeyen hizmetlerin karşılığı	718.200
Personel gider tahakkukları	28.351
Diğer	488.024
	1.234.575

b) Verilen teminatlar:

Grup şirketleri lehine verilen garantiler (*)	59.211.926
Verilen ipotekler (**)	38.014.593
Verilen teminat mektupları (***)	2.067.901
	99.294.420

(*) Şirket'in ilişkili şirketi olan Söktaş India'nın uzun vadeli yatırım kredileri için verilen teminatların toplamı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 25.536.256TL karşılığı 719.622.486 Hindistan Rupisi, 25.122.370TL karşılığı 13.300.000 ABD Doları ve 8.553.300TL karşılığı 3.500.000 Avro'dur.

(**) Verilen ipotekler Şirket'in ve ilişkili şirketi olan Efeler Çiftliği'nin kullanmış oldukları uzun vadeli kredilere karşılık olarak finansal kuruluşlara verilmiş ipoteklerden oluşmaktadır. (Dipnot 18). Şirket'in Efeler Çiftliği'nin uzun vadeli kredileriyle ilgili verdiği ipotekler 5.742.996 TL karşılığı 3.040.392 ABD Doları ve 4.530.717 TL karşılığı 1.853.964 Avro'dur. Şirket'in, uzun vadeli yatırım kredilerinin teminatı için vermiş olduğu ipoteklerle aynı kapsamda ilgili banka ve finansman kuruluşlarına verdiği teminat senetlerinin toplamı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 12.233.751TL karşılığı 5.006.036 Avro, 15.507.129TL karşılığı 8.209.608 ABD Doları olup yukarıdaki verilen teminatlar toplamına tekrar dahil edilmemiştir.

(***) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları gümrük müdürlüklerine verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

c) Alınan teminatlar:

Alınan teminat senetleri	9.917.390
Alınan teminat mektupları	1.724.506

11.641.896

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	31 Aralık 2011	
		Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:			
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)			
	<i>TL</i>	2.067.901	29.808.781
	<i>ABD Doları</i>	8.209.608	15.507.129
	<i>EUR</i>	5.006.036	12.233.751
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
		-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			
		-	69.485.639
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri - Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
		-	69.485.639
	<i>ABD Doları</i>	16.340.392	30.865.366
	<i>EUR</i>	5.353.964	13.084.017
	<i>Hindistan Rupisi</i>	719.622.486	25.536.256
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
		-	-
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			%90

d) Diğer yükümlülükler:

Şirket'in ana ortağı Söktaş Tekstil ile IFC arasında 18 Ağustos 2008 tarihinde imzalanan hisse satış opsiyonu sözleşmesi uyarınca IFC'nin, ana ortak Söktaş Tekstil'in bağlı ortaklığı Söktaş India Pvt Ltd 'deki ("Söktaş India") %11,8 oranındaki hisselerini, 20 Kasım 2007 tarihinde imzalanan ortaklık anlaşmasını takip eden altıncı ve onuncu yıllar arasındaki dönemde (2013 - 2017), Söktaş Tekstil'e satış opsiyonu bulunmaktadır. Söz konusu opsiyonun IFC tarafından kullanılması, ilgili sözleşme uyarınca birtakım şartlara bağlı olup Söktaş India'nın hisselerinin altıncı yıl olan 2013 tarihinden önce halka arzının yapılması durumunda, hisse satış opsiyonu IFC tarafından kullanılmayacaktır.

31 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen kısmi bölünme sonrasında yukarıda bahsedilen opsiyon sözleşmesine Şirket de taraf olmuş olup, söz konusu opsiyon ana ortak Söktaş Tekstil'in konsolide mali tablolarında muhasebeleştirildiğinden Şirket mali tablolarında ayrıca yer almamaktadır.

DİPNOT 23 - TAAHHÜTLER

Şirket'in çeşitli ihracat teşvik belgeleri uyarınca, ilgili belgelerin geçerlilik sürelerinin sonuna kadar toplam 33.579.972 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bu taahhüdün 31.917.819 ABD Doları tutarındaki kısmı gerçekleştirilmiştir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2011

Kıdem tazminatı karşılığı	4.774.147
	4.774.147

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin bağımsız aktüerin yapmış olduğu öngörüler doğrultusunda hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir güncellendiği için, 31 Aralık 2011 tarihinde geçerli olan 2.731,85 TL (1 Ocak 2011: 2.517,01 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

31 Aralık 2011

Yıllık iskonto oranı (%)	4,66
Tahmin edilen limit/ücret artışı (%)	5,00

Emeklilik olasılığı, her çalışan bazında, toplam çalıştığı yıl, yasal düzenlemeler ve sektör ortalamaları dikkate alınarak bağımsız aktüeryer tarafından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının ilgili dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

2011

1 Şubat	4.093.477
Faiz maliyeti	188.538
Aktüeryal kar	(169.950)
Dönem içinde ödenen	(358.518)
Dönem içindeki artış	1.020.600
31 Aralık	4.774.147

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait faiz maliyeti, aktüeryal kar ile dönem içindeki artış toplamı 1.039.188 TL tutarında olup 806.911 TL'si üretim maliyetine, 162.736 TL'si genel yönetim giderlerine ve 69.541 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur .

DİPNOT 26 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2011

a) Diğer dönen varlıklar:

İndirilebilir KDV alacağı	958.070
Vadeli döviz işlemleri gelir tahakkuku	770.686
İade edilecek KDV	674.321
Verilen sipariş avansları	524.895
Peşin ödenen giderler	354.165
Diğer	348.345

3.630.482

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri 7.550.000 ABD Doları karşılığında vadeli Avro satış taahhütlerinden oluşmaktadır.

Vadeli döviz işlemleri	Kontrat miktarı	Rayiç değeri	Vadeli döviz işlemlerinden doğan karlar
Avro satar ABD Doları alır	13.490.509	14.261.195	770.686

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin vade analizi aşağıdaki gibidir.

	1 aya kadar	1 ay ile 3 ay arası	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
Avro satar ABD Doları alır	-	2.078.670	11.411.839	13.490.509

b) Diğer duran varlıklar:

Verilen depozito ve teminatlar	16.380
--------------------------------	---------------

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		<u>31 Aralık 2011</u>	
<u>Grup:</u>	<u>Hissedar:</u>	<u>Hisse (%)</u>	<u>TL</u>
B	Söktaş Tekstil A.Ş.	99,99	25.828.614
A-B	Diğer	0,01	1
Toplam sermaye			25.828.615

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla beheri 1 kuruş olan 2.582.861.500 adet hisse bulunmaktadır.

Şirket esas sözleşmesi uyarınca, Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından ortaklar arasından veya Şirket dışından Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümleri doğrultusunda seçilecek 5 ila 7 üyeden oluşturulmaktadır.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda nama veya hamiline yazılı hisse senetleri ihraç ederek kayıtlı sermaye miktarına kadar çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve hisse senetlerini birden fazla payı temsil eden kupürler halinde birleştirmeye yetkilidir. Ayrıca, Yönetim Kurulu itibarı değerinin üzerinde hisse senedi çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen sınırlandırılması konularında kararlar alabilir.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

TTK'ya göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/ çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yasal kayıtlara göre net dönem karından yine yasal kayıtlara göre geçmiş yıl zararları düşülerek bulunan matrahın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Öte yandan, net dağıtılabılır dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumda sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabılır dönem karından ödenmiş/ çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan kısım için %9 oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/ Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, 2009 yılından başlamak üzere asgari kar dağıtım zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu karar ile kar dağıtımının, SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre, şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesine ya da söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu karar ile finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına karar verilmiştir.

Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ana Sözleşmesi çerçevesinde, net dönem karı varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra aşağıdaki şekilde tevzi olunur:

- Birinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- Kalan kısmın %2'si A Grubu hisse senetleri temettüsü olarak ayrılır.
- Net kardan yukarıda belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısım için Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi dağıtmaya veya olağanüstü yedek akçe ayırmaya yetkilidir.
- Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu uyarınca ikinci tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyeleri ile şirket çalışanlarına kar payı dağıtılmasına karar verebilir.
- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur ve müstehdem işçilere, çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre kar dağıtımına baz olan özkaynak kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011
Net dönem karı	19.088.406
	19.088.406

DİPNOT 28 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Şubat - 31 Aralık 2011
Yurtdışı satışlar	84.235.544
Yurtiçi satışlar	31.790.051
Diğer	258.034
Brüt Satışlar	116.283.629
Tenzil: İskontolar	(879.068)
İadeler	(320.332)
Net Satışlar	115.084.229
Satışların Maliyeti	(72.377.000)
Brüt Esas Faaliyet Karı	42.707.229

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Şubat -
31 Aralık 2011

i. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

Personel giderleri	1.952.305
Amortisman ve itfa payları	100.629
Diğer (*)	7.760.794
Toplam faaliyet giderleri	9.813.728

(*) Diğer kalemini oluşturan başlıca giderler, pazarlama aktivite, ihracat, komisyon, danışmanlık, sergi fuar ve seyahat giderlerinden oluşmaktadır.

ii. Genel yönetim giderleri:

Personel giderleri	2.998.616
Amortisman ve itfa payları	336.621
Diğer (*)	5.701.841
Toplam faaliyet giderleri	9.037.078
Toplam faaliyet giderleri	18.850.806

(*) Diğer kalemini oluşturan başlıca giderler, ilişkili şirketler tarafından faturalanan danışmanlık ve hizmet bedelleri, dışarıdan alınan danışmanlık bedelleri, seyahat ve kıdem tazminatı karşılık giderlerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Şubat -
31 Aralık 2011

Hammadde,yarı mamul ve mamul maliyeti	39.601.568
Amortisman ve itfa payları	5.050.808
Personel giderleri	18.170.986
Diğer (*)	28.404.444
Toplam faaliyet giderleri	91.227.806

(*) Diğer kalemini oluşturan başlıca giderler enerji, danışmanlık, bakım onarım ve pazarlama aktivite giderlerinden oluşmaktadır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER

1 Şubat -
31 Aralık 2011

DİĞER faaliyetlerden gelir ve karlar:

Sigorta hasar tazminatı	34.177
Hurda ve malzeme satış karı	74.962
Diğer	299.920
	409.059

DİĞER faaliyetlerden gider ve zararlar:

Sabit kıymet satış zararları-net	(517.045)
Diğer	(462.429)
	(979.474)

DİPNOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

1 Şubat -
31 Aralık 2011

Kur farkı geliri	17.461.902
Faiz geliri	287.914
Diğer	51.538
	17.801.354

DİPNOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

1 Şubat -
31 Aralık 2011

Kur farkı gideri	(17.988.032)
Faiz gideri	(1.845.058)
Diğer	(453.495)
	(20.286.585)

DİPNOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı bulunmamaktadır gibidir:

31 Aralık 2011

Ödenecek kurumlar vergisi	4.588.179
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(2.793.811)

Vergi karşılığı **1.794.368**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e uygulanabilir olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan birtakım kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında ayrıca dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir.

Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Şubat - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir.

	1 Şubat - 31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(4.588.179)
Ertelenmiş vergi geliri	385.826
	(4.202.353)

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

1 Şubat - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Şubat - 31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar	20.800.777
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	(4.160.155)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(50.197)
İndirilecek gelirler	11.321
Diğer farklar	(3.322)
Vergi gideri	(4.202.353)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir.

31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011
Devreden yatırım indirimi	(5.379.661)	10.759
Kıdem tazminatı karşılığı	(4.774.147)	954.829
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme farkı	33.240.037	(4.631.635)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların taşınan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	4.049.532	(1.728.467)
Diğer	1.713.985	(342.797)
		(5.737.311)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2011
1 Şubat	(1.312.181)
Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(4.810.956)
Ertelenmiş vergi geliri	385.826
31 Aralık	(5.737.311)

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

		1 Şubat - 31 Aralık 2011
Net dönem karı	A	16.598.424
Nominal değeri 1TL olan hisselerin ortalama sayısı (*)	B	25.828.615
Nominal değeri 1TL olan hisse başına kazanç (TL)	A/B	0,6426

(*) Nominal değeri 1 TL olan hisseler, 100 pay karşılığı 1 Lot olarak dikkate alınmıştır.

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle henüz Yönetim Kurulu'nca herhangi bir kar payı dağıtımı hesaplanmamıştır.

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile ilgili dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

31 Aralık 2011

i) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

Soktas India	2.709.878
Söktaş Tekstil	1.980.094
Efeler Çiftliği	522.695
Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş. ("Moova Gıda")	405.945

5.618.612

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, Şirket'in Söktaş India'dan alacakları boya ve kimyevi hammadde satışlarından kaynaklanmaktadır.

ii) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

Söktaş Tekstil	297.958
----------------	----------------

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, Şirket'in Söktaş Tekstil'den kısa vadeli diğer alacakları Şirket tarafından bir finansal kuruluştan sağlanıp Söktaş Tekstil'e aynı koşullarda devredilen kredi borçlarının faiz tahakkuklarından oluşmaktadır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2011

iii) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

Söktaş Tekstil	9.928.683
----------------	------------------

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in Söktaş Tekstil'den olan uzun vadeli diğer alacakları, Şirket tarafından çeşitli finansal kuruluşlardan sağlanıp aynı koşullarda Söktaş Tekstil'e devredilen kredi borçlarının anapara ve faizlerinden oluşmaktadır. Söz konusu devralınan kredi borçları, 2.938.285 ABD Doları karşılığı 5.550.127 TL ve 1.791.700 Avro karşılığı 4.378.556 TL olup sırasıyla yıllık ortalama etkin faiz oranı %6,43 ve %6,26'dır.

b) İlişkili taraflara borçlar:

i) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Söktaş Tekstil	596.519
Moova Gıda	148.518
Efeler Çiftliği	11.721
	756.758

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi iki ay içerisinde olup söz konusu borçlar ham madde alımlarından ve hizmet bedellerinden kaynaklanmaktadır.

ii) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

Söktaş Tekstil	7.152.549
Efeler Çiftliği	28.588
	7.181.137

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Söktaş Tekstil'e olan kısa vadeli diğer borçlar, Söktaş Tekstil tarafından çeşitli finansal kuruluşlardan sağlanıp aynı koşullarda Şirket'e devredilen kredi borçlarının anapara ve faizlerinden oluşmaktadır. Söz konusu devralınan kredi borçları, 552.644 Avro karşılığı 1.350.551 TL, 2.982.542 ABD Doları karşılığı 5.663.723 TL ve 196.862 TL olup sırasıyla yıllık ortalama faiz oranı %4,4, %3,12 ve %9,63'tür.

iii) İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:

Efeler Çiftliği	1.868.585
-----------------	------------------

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in Efeler Çiftliği'ne 764.223 Avro karşılığı 1.868.585 TL tutarındaki uzun vadeli diğer borçları, Efeler Çiftliği tarafından bir finansal kuruluştan sağlanıp Söktaş Dokuma'ya aynı koşullarda devredilen sabit faizli kredi borçlarının ana parasından oluşmaktadır. Söz konusu borçların vadesi 2 yıl olup yıllık ortalama faiz oranı %5,10'dur.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

**1 Şubat -
31 Aralık 2011**

i) İlişkili taraflara mal satışları:

Söktaş Tekstil	10.967.109
Söktaş India	1.373.706
Diğer	5.776

12.346.591

Söktaş Tekstil'e yapılan satışlar mamul kumaş satışlarından oluşmaktadır.

ii) İlişkili taraflardan alımlar:

Söktaş Tekstil	23.626.072
Söktaş India	3.557.884
Diğer	257

27.184.213

Şirket, Söktaş Tekstil'den kumaş üretiminde kullanmak üzere iplik almaktadır.

iii) İlişkili taraflara hizmet satışları:

Söktaş Tekstil	685.172
Efeler Çiftliği	409.747
Moova Gıda	332.875
Diğer	46.098

1.473.892

Şirket'in ilişkili taraflara hizmet satışları, insan kaynakları ve yönetim danışmanlığı hizmetlerinden oluşmaktadır.

iv) İlişkili taraflardan hizmet alımları:

Söktaş Tekstil	121.844
Efeler Çiftliği	9.611

131.455

Şirket'in ilişkili taraflardan hizmet alımları, kira bedellerinden oluşmaktadır.

v) İlişkili taraflardan finansal gelirler:

Söktaş Tekstil	297.958
----------------	----------------

Söktaş Tekstil'den finansal gelirler, Şirket'in finansal kuruluştan aldığı ve aynı şartlarda devrettiği kredilerin faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Şubat -
31 Aralık 2011

vi) İlişkili taraflara yönelik finansal giderler:

Söktaş Tekstil	491.503
Efeler Çiftliği	28.588
	520.091

İlişkili taraflara yönelik finansal giderler, Söktaş Tekstil'in ve Efeler Çiftliği'nin finansal kuruluşlardan aldığı ve aynı koşullarda Şirket'e devrettiği kredilerin faiz giderlerinden oluşmaktadır.

vii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket'in üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcısından oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan Şirket tarafından sağlanan ve ana ortaklık Söktaş Tekstil tarafından sağlanıp Şirket'e yansıtılan faydaların toplamı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli faydalar (ücretler)	1.936.554
Kar payı ve performans ikramiyesi	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-
İşten ayrılma ile ilgili faydalar	15.495
Diğer uzun vadeli faydalar	-
	1.952.049

ŞÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir.

İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	5.618.612	28.822.169	10.226.641	10.159	3.267.724	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(7.909.112)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	2.977.304	26.085.614	10.226.641	10.159	3.267.724	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	2.641.308	2.736.555	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.656.909)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	49.321	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(49.321)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011

	Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	123.976	1.790.355	1.914.331
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	213.952	859.375	1.073.327
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.303.380	86.825	2.390.205
Vadesi üzerinden 1-4 yıl geçmiş	-	-	-
	2.641.308	2.736.555	5.377.863
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısım	-	(1.656.909)	(1.656.909)

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

31 Aralık 2011

	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar		31 Aralık 2011			
	Defter Değeri(=I+II+III+IV)	Toplamı	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka Kredileri	28.323.402	34.012.144	901.059	891.265	24.380.947	7.838.873
Ticari Borçlar	11.776.027	11.957.939	7.250.508	4.707.431	-	-
İlişkili taraflara borçlar	9.806.480	9.988.013	6.523.838	1.537.875	1.926.300	-
	49.905.909	55.958.096	14.675.405	7.136.571	26.307.247	7.838.873

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu ile birlikte kurlar yakından takip edilmektedir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu			
	31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	19.268.195	403.821	7.568.410	9.736
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.667.651	667.956	2.205.671	15.731
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	25.935.846	1.071.777	9.774.081	25.467
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	9.943.266	2.938.284	1.791.700	14.585
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	9.943.266	2.938.284	1.791.700	14.585
9. Toplam Varlıklar (4+8)	35.879.112	4.010.061	11.565.781	40.052
10. Ticari Borçlar	(8.514.659)	(4.277.857)	(170.979)	(16.377)
11. Finansal Yükümlülükler	(1.762.747)	(527.720)	(313.420)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(8.480.903)	(3.104.913)	(1.044.156)	(64.325)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(18.758.309)	(7.910.490)	(1.528.555)	(80.702)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(26.560.655)	(7.856.327)	(4.796.153)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.868.585)	-	(764.623)	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(28.429.240)	(7.856.327)	(5.560.776)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(47.187.549)	(15.766.817)	(7.089.331)	(80.702)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	(11.308.437)	(11.756.756)	4.476.450	(40.650)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(11.308.437)	(11.756.756)	4.476.450	(40.650)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkları Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	84.235.544	-	35.894.043	-
26. İthalat	17.388.594	10.407.640	-	-

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(2.220.734)	2.220.734	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.220.734)	2.220.734	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	1.093.955	(1.093.955)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.093.955	(1.093.955)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(4.065)	4.065	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(4.065)	4.065	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.130.844)	1.130.844	-	-

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

31 Aralık 2011

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	48.705.832
Finansal yükümlülükler	49.905.909

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	-
Finansal yükümlülükler	-

iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen çığ süt sektöründeki rekabet ve hammadde fiyatlarından etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla önlemler alınmaktadır. Şirket, söz konusu dönemler için hammadde fiyat riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır.

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/ özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi) düşülmesiyle hesaplanır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2011
Toplam finansal borçlar	28.323.402
İlişkili taraflara diğer borçlar	9.049.722
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 6)	(3.326.104)
Net borç	34.047.020
Toplam özkaynaklar	76.960.009
Net borç/ özkaynaklar oranı	44%

Şirket yönetimi net borç/ özkaynaklar oranını ve borçluluk seviyesini, ihtiyatlı finansman stratejisi doğrultusunda mümkün olduğu kadar düşük seviyelerde tutmayı hedeflemektedir. Öte yandan, Şirket yönetimi, net borç/ özkaynaklar oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

DİPNOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini krediler ve alacaklar ile rayiç değer farkı gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6) ve ticari alacaklar (Dipnot 10), krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 8) ve ticari borçlar (Dipnot 10) oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 ŞUBAT - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin rayiç değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

DİPNOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket AR-GE faaliyetlerinin kurumsal bir çerçevede devam ettirilmesi amacıyla 5746 sayılı "Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun" uyarınca yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Bilim ve Teknoloji Genel Müdürlüğü'nce değerlendirilmiş ve 1 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'e Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi uygun görülmüştür.

DİPNOT 41 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....