



SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

A. Genel Bilgiler	1
B. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	3
C. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	3
Ç. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	4-6
D. Finansal Durum	6-8
E. Risk Yönetimi Politikaları	9
F. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar için Faydalı Olacak Diğer Hususlar .	9-10

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A. Genel Bilgiler

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.

Şirket üretim faaliyetlerini Söke-Aydın'daki tesislerinde sürdürmektedir. Ayrıca, Şirket'in İstanbul Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde ve İstanbul Beyoğlu'nda iki şubesi bulunmaktadır.

Şirket'in kayıtlı merkez ofis, fabrika ve şube adresleri ile ticaret sicil bilgileri aşağıdaki gibidir:

Merkez ofis: İslam Kerimov Caddesi, Sunucu İş Merkezi, B Blok Kat:8 No:16, Bayraklı-İzmir
İzmir Ticaret Sicil Memurluğu, 152629
Fabrika: Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Caddesi No:54, Söke-Aydın
Söke Ticaret Sicil Memurluğu, 5555
Şube 1: İstanbul AHL Şubesi, Atatürk Havalimanı Serbest Bölge, A Blok, İlave Kat,
No:447, Bakırköy-İstanbul
İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, 457258
Şube 2: İstanbul Şubesi, Asmalı Mescit Mah., Minare Sokak, No: 11/A, Beyoğlu-İstanbul
İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, 775239

İnternet adresi; www.soktas.com.tr

Ortaklık yapısı

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Söktaş Tekstil olup nihai ana ortağı Kayhan Ailesi'dir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Söktaş Dokuma'nın hisseleri herhangi bir borsaya kayıtlı değildir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedar:	31 Aralık 2012	
	Hisse (%)	TL
Söktaş Tekstil A.Ş.	99,99	25.828.614
Diğer	0,01	1
Toplam sermaye		25.828.615

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla beheri 1 kuruş olan 2.582.861.500 adet hisse bulunmakta olup, imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri, Kanuni Denetçiler ve Üst Düzey Yöneticiler

Yönetim Kurulu Üyeleri

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Muharrem H. Kayhan	Başkan
E. Hilmi Kayhan	Başkan Yrd.
Yakup Güngör	Üye
Korkmaz İlkorur	Üye
Tevfik Özakat	Üye

Kanuni Denetçiler

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
N. Fadıl Erten	Denetçi
Necati Gürel	Denetçi

Üst Düzey Yöneticiler

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mehmet Yılmaz	Genel Müdür
Seyhan Aktemur	Genel Müdür Yrd.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 904 kişidir,

Şirket'in idaresi, temsili ve Yönetim Kurulu'nun yetkileri

Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre münhasıran genel kurulun yetkisi olan konular hariç diğer bütün hususlarda karar almaya ve bu kararları yürütmeye yetkilidir.

Şirket'in idaresi, temsili ve Yönetim Kurulu'nun yetkileri, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 9. Maddesinde düzenlenmiştir.

Genel Kurul kararı ile Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince izin verilmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket'in ilişkili taraf işlemleri, SPK Seri XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca hazırlanan, 1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlarda, 37 numaralı "İlişkili Taraf Açıklamaları" notunda belirtilmiştir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket'in üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcısından oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydaların toplamı 790.375 TL'dir.

C. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Katma değeri yüksek mallarla hazırlanan "hazır servis" programlarının içeriklerinin devamlı olarak gelişimi sağlanmakta, tüm dünyada tanıtım ve dağıtım faaliyetleri arttırılmaktadır. Hazır servislerle hızlı ve küçük metrajlarda ürün sunulması sonucu küçük/orta büyüklükteki müşterilere satışlarda artış sağlanmaktadır.

Güçlü, etkin ve geniş bir enternasyonal pazarlama ağı için faaliyetlere devam edilmektedir.

Global müşteri portföyünün arttırılması için önemli kumaş fuarlarına katılımlara devam edilmektedir. 01 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında katılan fuarların listesi aşağıdadır:

- Fransa – Premier Vision Paris
- Kolombiya – Colombiatex
- Almanya – Munich Fabric Start
- Çin – Intertextile
- Japonya - Jitac
- Brezilya - Premier Vision
- İstanbul – Texbridge

Kısa terminlerle pazara hızlı cevap verilmesi, stratejimizde kilit noktalardan biri olup termin hassasiyetine karşılık olarak faaliyetlerimiz düzenli olarak gözden geçirilmekte ve iyileştirmeler yapılmaktadır.

Şirketimiz, üretimden pazarlamaya, satıştan satış sonrası hizmetlere kadar bütün süreçleri kapsayan ve kendi sektöründe dünya markalarıyla rekabete girebilecek, iş süreçleri üst seviyelerde, gerçekçi hedefleri olan şirketlerin dahil edildiği, amacı "10 yılda 10 dünya markası yaratılması" olan dünyanın ilk ve tek devlet destekli markalaşma programı Turquality Destek Programı kapsamında ikinci 5 yılda da desteklenen Söktaş markasının geliştirilmesi ile ilgili çalışmalara devam edilmektedir.

Sezonluk koleksiyonlar ve hazır servis programları yanısıra yaratıcı ortaklıklar kurulmak suretiyle müşterilere özel koleksiyonlar da oluşturulmaktadır.

Şirket'imizin 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'imize Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi uygun görülmüştür.

Ar-Ge çalışmalarımızda izlediğimiz stratejinin özünü yenilik oluşturmaktadır. Bu çalışmalar ile yaratıcı düşünme ve yenilik kültürünü tasarım ve ürünlere taşıyarak farklılık yaratmak amaçlanmaktadır. Geleceğe yönelik olarak sürdürülebilirlik ve ekolojiye ilişkin unsurlar da göz önüne alarak geliştirilen akıllı süreç ve yöntemlerle yeni ürünler yaratılarak liderliğin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ç. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Genel Değerlendirme

Dünya piyasaları 2012 yılına olumlu beklentilerle başlamasına rağmen Euro Bölgesi borç krizi ile ilgili endişelerin tekrar artması sebebiyle sıkıntılı bir sürece girmiştir. Bu sürecin genel tüketim, perakende ve tekstil sektörü üzerinde de etkisi vardır. Etkileri hem Türkiye pazarında hem de Avrupa Birliği pazarında kendini göstermiş ve genel tüketim 2011 yılındaki seviyelerin gerisine düşmüştür.

2012 yılında Şirket'imizin satış miktarları geçen yılın aynı dönemine göre bir miktar düşmüş olmasına rağmen satış fiyatlarımızda iyileşme imkanı olmuştur. Ana ortağımız Söktaş Tekstil'in Hindistan'daki tekstil iş kolundaki iştirakinde ise hem satış miktarı yönünden hem de karlılık yönünden olumlu gelişmeler yaşanmıştır. Hindistan'daki iştirak tam kapasite çalışmakta olup, katma değer artışı ve/veya büyüme yatırımı için araştırmalar yapılmakta, piyasa şartları gözlenmektedir. Şirket'imiz 2012 yılı başında 23 adet dokuma tezgahı ve bir adet numune tezgahı yatırımı yapmış olup bunun haricinde yakın gelecekte önemli bir yatırım ihtiyacı öngörülmemektedir.

Hindistan'da ortaya çıkan üretim kapasitesi, mevcut işimize ek hacim sağlamıştır. Böylelikle, Şirketimiz yüksek katma değerli gömleklik kumaş işinde kıtalararası bir kuruluş haline gelmiştir. Pazarlama alanında yapılan yatırımlara bağlı olarak Çin, Brezilya ve diğer Uzak Doğu ülkelerine yapılan satışlarımız artmaktadır.

Şirket'imiz değişen piyasa şartlarında gerekli önlemleri almak üzere pazarlama faaliyetlerini ve operasyonlarını sürekli gözden geçirmektedir.

Katma değeri yüksek "ipliği boyalı gömleklik kumaşa dünya lideri olmak" vizyonumuz geçerliliğini korumaktadır.

Amacı "10 yılda 10 dünya markası yaratılması" olan dünyanın ilk ve tek devlet destekli markalaşma programı olan Turquality Destek Programı kapsamında ikinci 5 yılda da desteklenen Söktaş markasının geliştirilmesi ile ilgili çalışmalara devam edilmektedir.

Şirket'imizin Ar-Ge faaliyetlerinin kurumsal bir çerçevede devam ettirilmesi amacıyla yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu kabul edilmiş ve Ar-Ge merkezi 1 Mart 2012 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir. Ar-Ge çalışmalarımızda izlediğimiz stratejinin özünü yenilik oluşturmaktadır. Bu çalışmalar ile yaratıcı düşünme ve yenilik kültürünü tasarım ve ürünlere taşıyarak farklılık yaratmak amaçlanmaktadır. Geleceğe yönelik olarak sürdürülebilirlik ve ekolojiye ilişkin unsurlar da göz önüne alarak geliştirilen akıllı süreç ve yöntemlerle yeni ürünler yaratılarak liderliğin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Yatırımlar

2012 yılı başında 23 adet dokuma tezgahı ve bir adet numune tezgahı yatırımı yapılmış olup bunun haricinde yakın gelecekte önemli bir yatırım ihtiyacı öngörülmemektedir. 1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap dönemi için maddi duran varlık yatırım tutarı 4,5 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanında, hesap dönemi içinde yapılan Ar-Ge harcaması toplamı 3,4 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2013 yılı içinde kapsamlı bir yatırım planı bulunmamakla birlikte, planlanan diğer yatırımlar yaklaşık 800 Bin' TL'dir. Ar-Ge merkezi çalışmalarımıza verilen önem neticesinde 2013 yılı içerisinde Ar-Ge projelerine ilişkin harcamaların ise 5 Milyon' TL civarında olması planlanmaktadır.

Üretim ve Satıştaki Gelişmeler

1 Ocak – 31 Aralık 2012 döneminde Şirket'in üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012		1 Şubat - 31 Aralık 2011	
<u>Üretim / Satış</u>	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>
Mamul kumaş (km)	7.316	7.473	9.022	8.958

1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında Şirket'in ihracatı yaklaşık 29,9 milyon EUR tutarındadır.

Bağlılık Raporu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199. Maddesi'nin ilk üç fıkrası gereğince, Söktaş Dokuma Yönetim Kurulu tarafından, Şirket'in 2012 faaliyet yılı süresince hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı tüm hukuki işlemlerin ve 2012 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemlerin açıklanması gerekli kılınmıştır. Ek olarak, hukuki işlemlerde edimler ve karşı edimler, önlemlerde, önlemin sebebi ve Şirket yönünden yarar ve zararlarının belirtilmesi ile zarar denkleştirilmişse, bunun faaliyet yılı içinde fiilen nasıl gerçekleştiği veya Şirket'in sağladığı hangi menfaatlere ilişkin olarak bir istem hakkı tanındığı da ayrıca bildirilmesi gerekli görülmüştür. Bu değerlendirmelerin yapıldığı raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer verilmesi gerekli kılınmıştır.

Şirket'in, 2012 faaliyet yılı süresince, hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı tüm hukuki işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve Şirket'i zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem bulunmadığı tespit edilmiştir.

Teşviklerden Yararlanma Durumu

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 itibarıyla 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 SGK işveren hissesi indirimi teşvikinden yararlanmaktadır. Turquality kapsamında alınan teşvikler ve SGK işveren hissesi teşvikleri sırasıyla satış ve pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri ile üretim maliyetinden netleştirilmektedir. Ayrıca, Şirket kurmuş olduğu araştırma ve geliştirme merkezine istinaden, 5746 sayılı "Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun" hükümleri çerçevesinde Ar-Ge Merkezi başvurusunda bulunmuştur. Ar-Ge Merkezi başvurusu, T.C. Bilim,

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Bilim ve Teknoloji Genel Müdürlüğü'nce değerlendirilmiş ve 1 Mart 2012 tarihi itibarıyla Söktaş Dokuma'ya Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi uygun görülmüştür. Şirket, kanun hükümleri gereği Ar-Ge Merkezlerine tanınan teşvik ve muafiyetlerden, yararlanmaktadır.

Bağış ve Yardımlar

1 Ocak – 31 Aralık 2012 dönemi içinde yapılan vergiden muaf bağış ve yardım tutarı toplam 6.427 TL'dir.

Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Önemli Gelişmeler

Şirketimize mahsus bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması mevcuttur. Sistemin bazı kısımları yazılı prosedürler çerçevesinde, geriye kalan kısmı için ise periyodik raporlamalar ile takip ve yönetim yapılmaktadır.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

Şirketin, ilgili dönem içinde iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

Hesap dönemi içerisinde yapılan bir özel ve kamu denetimi söz konusu değildir.

Şirket aleyhine açılmış olan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava yoktur.

Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

İlgili dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

Şirket'in dönem içerisinde sermaye artışı olmamıştır.

2012 yılında çıkarılmış herhangi bir Sermaye Piyasası Aracı bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

1 Ocak – 31 Aralık 2012 döneminde Esas Sözleşme'de yapılan değişiklikler şu şekildedir:

Şirket'imiz Yönetim Kurulunun 29.01.2013 tarihli toplantısında, Şirket Ana Sözleşmesinin 3,4,7,8,9,12,13,14,16,17,21,22,25,26 ve 27'inci maddelerinin değiştirilmesini, konu ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alınması için gereken müracaatların yapılması kararlaştırmış ve gerekli müracaatlar yapılmıştır.

D. Finansal Durum

Şirket'in gelişimi hakkında yapılan değerlendirmeler

Dünya ekonomisinde yaşanan derin krizle birlikte ana pazarlarımızdaki tüketim daralmalarına bağlı olarak rekabette ciddi bir yoğunlaşma gerçekleşmiştir. Global ekonomik krizin etkisi ile özellikle dış pazarlarda önümüzdeki dönemde de rekabet artarak devam edecektir. Bu ortamda firmamız yenilikçilik ve etkin pazarlama suretiyle yeni pazarlara ulaşma stratejisine devam ederken aynı zamanda tasarruf ve verimlilik önlemlerini azami ölçüde kullanmak suretiyle de rekabetçi kalmaya devam edecektir.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yaşanmakta olan Euro bölgesi borç krizi nedeniyle Avrupa Birliği ülkelerinde tüketimin azalması sonucu mamul kumaş satışlarımız 2012 yılında geçen yıla kıyasla miktarsal olarak %22 azalmış, buna karşılık satış fiyatları ve marjlarda yaşanan iyileşmenin etkisiyle hasılat düşüşü TL bazında %18 ile sınırlı kalmıştır. Satış fiyatlarında ve marjlardaki iyileşme imkanlarının ilerleyen yıllarda da devam edeceği tahmin edilmektedir.

Faaliyet Gösterilen Sektörler İçerisindeki Yer

Bu güne kadar ihracat piyasalarında kazanılan deneyim, son yıllarda katma değeri yüksek ürünler için yapılan yatırımlar ve pazarlama faaliyetlerine verilen önem sayesinde, satışların çoğunluğu ihracat pazarlarına gerçekleştirilmektedir. Servis, termin ve yaratıcılık konusunda koyulan hedefler doğrultusunda bugün dünyadaki lider gömleklik kumaş firmaları arasında yer almakta ve müşteri portföyümüzde dünyanın önde gelen markaları bulunmaktadır.

Satış performansımızda katma değeri yüksek olan kumaşlara yönelme, ürün çeşitlendirmesi, pazarlama ağının genişletilmesi ve imaj çalışmaları ile geliştirilen yeni pazarların olumlu etkisi vardır.

Temettü Uygulaması

Şirketimizin kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

“Yürürlükteki mevzuat ve şirket ana sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktır. Bu politika, yurt içi ve dışı ekonomik ve piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir.”

Yönetim Kurulu'nun 15 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtım hakkındaki teklifi aşağıdaki şekilde olacaktır:

a) SPK Seri XI No 29 sayılı tebliği hükümlerine göre hazırlanmış mali tablolar üzerinden oluşan dönem karından ödenecek vergiler ve yasal yükümlülükler düştükten ve birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir dönem karından, dağıtılabilir net dönem karına yıl içinde yapılan bağışların eklenmesiyle bulunan birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dönem karının %20'si oranında nakdi birinci temettü dağıtılmasına,

b) Nakit olarak dağıtılacak birinci temettü tutarlarından, ayrılacak yasal yedeklerden bakiye kalan kısmın olağanüstü yedek olarak ayrılmasına,

c) Nakit temettü ödemelerinin 30.05.2012 tarihinde başlanmasına” oybirliği ile karar verilmiştir.

Söz konusu nakit temettü ödemesi 30.05.2012 tarihinde yapılmıştır.

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri

Özet Bilanço (TL'Milyon)	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	75,4	67,0
Duran Varlıklar	127,3	75,7
Aktif Toplamı	202,7	142,8
Kısa Vadeli Yabancı Varlıklar	37,2	26,9
Uzun Vadeli Yabancı Varlıklar	57,3	38,9
Özkaynaklar	108,2	77,0
Pasif Toplamı	202,7	142,8
Net Finansal Borçlar	51,4	25,0

Özet Gelir Tablosu (TL'Milyon)	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Şubat- 31 Aralık 2011
Net Satışlar	98,0	115,1
Satışların Maliyeti	-69,4	-72,4
Brüt Kar	28,7	42,7
Faaliyet Giderleri	-20,5	-18,9
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	-0,4	-0,6
Faaliyet Karı (EBIT)	7,8	23,3
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-2,7	-2,5
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	5,1	20,8
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-1,5	-4,6
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	0,7	0,4
Vergi ve Parasal Kazanç Sonrası Net Kar/(Zarar)	4,3	16,6
Azınlık Payları	0,0	0,0
Net Kar / Zarar	4,3	16,6
Amortismanlar	6,5	5,7
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	14,3	29,0

Finansal Oranlar	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	203%	250%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplam	47%	46%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Özkaynaklar	87%	85%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	25%	18%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	48%	32%

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Şubat- 31 Aralık 2011
Finansman / Net Satışlar	2,7%	2,2%
Brüt Kar / Net Satışlar	29,3%	37,1%
Net Kar / Net Satışlar	4,4%	14,4%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	8%	20,2%
FAVÖK / Net Satışlar	14,5%	25,2%

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E. Risk Yönetimi Politikaları

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.

Grup'un Türkiye'deki mevcut işleri ve stratejik yatırımlarının finansmanı için IFC'den kullanmış olduğu 20 milyon USD karşılığı uzun vadeli kredi, Şirket'imizin 2012 yılı Aralık ayında Türkiye İş Bankası A.Ş.'den ("İş Bankası") kullandığı yedi yıl vadeli 30 milyon USD karşılığı EUR kredi ile kapatılmıştır. Şirket ayrıca bu kredinin bir bölümünü ana ortağı Söktaş Tekstil'e aynı koşullar altında devretmiştir.

Risk Yönetimi Politikaları (Faiz)

Faiz riski yönetimi amacıyla, İş Bankası'ndan alınan değişken faizli uzun vadeli kredinin faiz oranı sabitlenmiştir. Faiz oranı sabitlenen kredinin özeti aşağıda sunulmuştur:

Banka	31.12.2012 bakiyesi	Önceki değişken oran	Sabitlenen faiz oranı	Son vade yılı
İş Bankası	22,7 milyon Euro	6 aylık Libor	%2,23	2019

Risk Yönetimi Politikaları (Döviz)

Faaliyetlerimizde gelirlerin önemli bir kısmı EUR, pamuk, iplik ve benzeri maliyetlerin önemli bir kısmı ise USD para birimi cinsindedir. Çapraz kur riskini azaltmak amacıyla, çoğunlukla "EUR sat - USD al" forward sözleşmeleri yapılmaktadır.

Vade aralığı	Kur aralığı	Kontrat tipi	İşlemler	Toplam tutar	Para birimi
1 ile 3 ay	1,2885 - 1,2892	Forward	EUR Satar USD Alır	945.000	USD
3 ile 6 ay	1,2897 - 1,2905	Forward	EUR Satar USD Alır	945.000	USD
6 ay ile 1 yıl	1,2909 - 1,2932	Forward	EUR Satar USD Alır	1.890.000	USD

F. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar

Kısmi Bölünme

Söktaş Tekstil, esas itibariyle tekstil başlığı altında toplanabilecek olan iplik üretim ve kumaş üretim faaliyetleri, tarım-süt hayvancılığı ve iştirak yatırım yönetim faaliyetleriyle iştigal etmektedir.

- Çeşitlilik gösteren iştirakların ayrı ayrı yönetimi sayesinde performans ve verimlilikte artış sağlanması,

SÖKTAŞ DOKUMA İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Gelecekte yapılabilecek yeni yatırımlar için alt yapının oluşturulması,
- Faaliyet konusu iş kollarında yeni ürün geliştirilmesi, marka değerinin artırılması,
- Yerli yabancı yatırımcıların ilgisini çekebilecek zeminin hazırlanabilmesi,
- Şirket ortaklarımıza daha çok değer yaratma potansiyeli sağlayabilmek,

amaçlarına yönelik olarak kısmi bölünme işlemi Söktaş Tekstil gündemine alınmıştır.

Söktaş Tekstil'in 9 Nisan 2010 tarihli Genel Kurul'unun bu yöndeki kararı kapsamında işlemler başlatılmış, Yönetim Kurulu'nun kısmi bölünme planının tespit edilmesi amacıyla 4 Ekim 2010 tarihli kararı uyarınca da, tarım-süt hayvancılığı faaliyetlerine ait işletmelerin ve bu işletmelerin malvarlığı unsurlarını oluşturan tüm kayıtlı değerlerin kısmi bölünme neticesinde yeni kurulacak ve hem tarım hem de süt hayvancılığı faaliyetlerini yürütecek bir anonim şirkete devrine; tekstil faaliyetimiz kapsamında yer alan iplik üretim faaliyetimiz hariç tutulmak üzere, kumaş üretim faaliyetlerine ilişkin mal varlığı unsurlarının kısmi bölünme neticesinde yeni kurulacak bir sermaye şirketine devredilmesine karar verilmiştir.

19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Söktaş Tekstil'in Türkiye'deki kumaş üretim faaliyeti ve tarım-süt hayvancılığı faaliyetinin kısmi bölünmesi oy birliği ile onaylanmış ve 31 Ocak 2011 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketlerin kuruluş ve tescil işlemleri de 31 Ocak 2011 tarihinde tamamlanmış olup, Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine başlamışlardır.

Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Çalışanlara Sağlanan Haklar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 878 kişidir.

Şirketimiz, bağlı bulunduğumuz Türkiye Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası ile Türkiye Tekstil Örne ve Giyim Sanayi İşçileri Sendikası arasında 31.08.2010 tarihinde 01.04.2010 - 31.03.2013 dönemi için geçerli olan 22. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

Bu sözleşme hükümlerine göre, taraf sendika üyesi çalışanlarımızın:

- 31.03.2010 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2010 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %3 oranında,
- 31.03.2011 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2011 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2011 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2011 tarihinden geçerli olmak üzere %3 oranında,
- 31.03.2012 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2012 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2012 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2012 tarihinden geçerli olmak üzere %3 oranında zam yapılacaktır.