

**Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret
Anonim Şirketi**

**31 Mart 2004 Tarihli
Ara Hesap Dönemine Ait
Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu	1
Bilançolar	2 - 3
Gelir Tablosu	4
Öz Sermaye Değişim Tablosu	5
Nakit Akım Tablosu	6
Mali Tablo Dipnotları	7-31

**1 OCAK - 31 MART 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket)'nin 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla ilişikte sunulan bilançosunu ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait gelir, öz sermaye değişim ve nakit akım tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Türkiye'de genel kabul görmüş sınırlı denetleme ilke, esas ve standartlarına uygun olarak incelemiş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar, Türk Lirası'nın 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.

Ara dönem mali tabloları üzerinde yaptığımız çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz esas olarak, ara dönem mali tablolarının hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak, analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

Bu çerçevede, Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin yukarıda birinci paragrafta belirtilen 1 Ocak – 31 Mart 2004 tarihli ara dönem mali tablolarında, SPK tarafından yayımlanan Seri :XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine ve ara dönem mali tabloların hazırlanmasına ilişkin ilke ve kurallara uymayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Raporumuzu etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı'na muhatap 27 Nisan 2004 tarih ve MSD-10/303-9009 sayılı yazısında da açıklandığı üzere, 31 Mart 2004 tarihi Şirket'in SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak mali tablolarını hazırladığı ilk ara hesap dönemi olması nedeniyle, ilişikte sunulan 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait gelir, özsermaye değişim ve nakit akım tabloları ve gelir tablosu dipnotları bir önceki yılın aynı ara hesap dönemine ait mali tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
An Affiliated Firm of Ernst & Young International

Metin Canoğulları
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

7 Mayıs 2004
İstanbul, Türkiye

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihi İtibariyle

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"e göre

Bilanço

(Para Birimi –Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

AKTİFLER

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	3	5,887,835	5,261,163
Ticari alacaklar	4	15,094,742	21,459,939
Stoklar	5	23,938,872	23,898,724
Diğer dönen varlıklar	6	1,169,487	376,747
Dönen varlıklar toplamı		46,090,936	50,996,573
Duran varlıklar			
Satılmaya hazır menkul değerler	7	15,948	15,948
Maddi duran varlıklar	8, 22	91,310,407	90,785,061
Maddi olmayan duran varlıklar	9, 22	328,322	304,875
Diğer duran varlıklar		9,109	6,667
Duran varlıklar toplamı		91,663,786	91,112,551
Varlıklar toplamı		137,754,722	142,109,124

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2004 Tarihi İtibariyle****Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”e göre****Bilanço****(Para Birimi –Türk Lirası(TL)’nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)****BORÇLAR VE ÖZ SERMAYE**

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Kısa vadeli borçlar			
Ticari borçlar	10	10,185,430	10,194,874
Kısa vadeli krediler	11	2,284,752	4,917,780
Uzun vadeli kredilerin kısa dönem faiz ve taksitleri	11	3,844,880	2,816,943
Finansal kiralama borçları	8	11,442	13,229
Ödenecek gelir vergisi	13	2,884,624	2,787,107
Kısa vadeli diğer borçlar	12	1,784,806	2,004,806
Kısa vadeli borçlar toplamı		20,995,934	22,734,739
Uzun vadeli borçlar			
Uzun vadeli ticari borçlar		252,179	555,205
Uzun vadeli banka kredileri	11	11,400,557	15,731,984
Finansal kiralama borçları	8	4,412,558	5,101,771
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	14	7,269,221	7,579,026
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	3,180,733	2,615,354
Uzun vadeli borçlar toplamı		26,515,248	31,583,340
Borçlar toplamı		47,511,182	54,318,079
Öz Sermaye			
Ödenmiş sermaye	15, 16	2,400,000	2,400,000
Emisyon primi	16	183,847	183,847
Yasal yedekler	16	96,843	96,843
Olağanüstü yedekler	16	344,056	344,056
Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	16	72,738,164	72,738,164
Birikmiş karlar	16	14,480,630	12,028,135
Toplam öz sermaye		90,243,540	87,791,045
Borçlar ve öz sermaye toplamı		137,754,722	142,109,124
Taahhütler ve muhtemel yükümlülükler	27		

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"e göre Gelir Tablosu

(Para Birimi –Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

	Notlar	31 Mart 2004
Net satışlar	18, 26	21,254,114
Satılan mal maliyeti	19, 22, 26	(16,286,462)
Brüt kar		4,967,652
Satış ve pazarlama giderleri	20, 22	(1,592,509)
Genel yönetim giderleri	21, 22	(2,618,854)
Diğer faaliyet gelirleri, net	24	180,020
Faaliyet karı		936,309
Finansman gelirleri, net	25	853,888
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar		1,790,197
Parasal kazanç	2	1,655,091
Vergi karşılığı öncesi kar		3,445,288
Vergi karşılığı		
- Cari (yasal)	13	(267,710)
- Ertelemiş	13	(725,083)
Net kar		2,452,495
Nominal değeri 1,000 TL'den ortalama hisse adedi		2,400,000,000
Hisse başına kar (tam TL)		1,022

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"e göre Öz Sermaye Değişim Tablosu

(Para Birimi –Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

	Ödenmiş Sermaye	Emisyon Primi	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Birikmiş Karlar	Toplam Öz Sermaye
31 Aralık 2003 Bakiyesi, daha önce raporlanan	2,400,000	183,847	96,843	344,056	72,738,164	12,061,431	87,824,341
Düzeltilme etkisi (Not 2)	-	-	-	-	-	(33,296)	(33,296)
31 Aralık 2003 Bakiyesi	2,400,000	183,847	96,843	344,056	72,738,164	12,028,135	87,791,045
Net dönem karı	-	-	-	-	-	2,452,495	2,452,495
31 Mart 2004 Bakiyesi	2,400,000	183,847	96,843	344,056	72,738,164	14,480,630	90,243,540

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"e göre Nakit Akım Tablosu

(Para Birimi –Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

31 Mart 2004	
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri	
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar	1,790,197
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat	
Amortisman ve itfa payları	2,515,988
Faiz ve benzeri gelirler	(17,386)
Faiz giderleri	537,371
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	289,906
Maddi duran varlık satış karı	(57,064)
Gerçekleşmemiş kur farkları, net	(1,077,978)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	3,981,034
Ticari alacaklardaki net azalış	4,601,581
Stoklardaki artış	(40,148)
Diğer dönen varlıklardaki artış	(831,734)
Diğer duran varlıklardaki artış	(2,905)
Kısa vadeli ticari borçlardaki net artış	653,652
Kısa vadeli diğer borçlardaki net azalış	(134,675)
Uzun vadeli ticari borçlardaki net azalış	(274,398)
Ödenen vergiler	(20,270)
Ödenen faiz	(800,196)
Ödenen kıdem tazminatları	(136,903)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	6,995,038
Yatırım faaliyetleri	
Satın alınan maddi duran varlıklar	(3,133,237)
Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar	(4,035)
Maddi duran varlık satış hasılatı	129,555
Tahsil edilen faiz	13,427
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(2,994,290)
Finansman faaliyetleri	
Kısa vadeli kredi geri ödemeleri	(3,277,062)
Uzun vadeli kredi geri ödemeleri	(670,547)
Alınan kredilerden sağlanan nakit	669,393
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(3,278,216)
Nakit ve nakit benzerleri üzerinde oluşan parasal zarar	(95,860)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış	626,672
Dönem başı nakit ve nakit benzeri varlıklar	5,261,163
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	5,887,835

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

1. GENEL

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket – Eski adıyla “Söktaş Pamuk ve Tarım Ürünlerini Değerlendirme Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi”) pamuk ipliği, ham ve mamul kumaş üretimi ve satışı ile iştigal etmektedir. Şirket üretim ve idari faaliyetlerini Söke, Aydın’daki tesislerinde sürdürmektedir. Şirket’in ünvanı 15 Nisan 2003 tarih ve 5778 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanarak Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket’in İstanbul Atatürk Hava Limanı Serbest Bölgesi ve İzmir Ege Serbest Bölgesi’nde iki adet şubesi bulunmaktadır.

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ

Mali tabloların sunum esasları

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Türk Lirası cinsinden Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Türkiye’de genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri (SPK Mevzuatı), Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

Mali tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların Türk Lirası’nın cari satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesini de içeren SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”ine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak hazırlanmıştır.

15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:XI, No:25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara dönem mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiş olup, ilgili Tebliğ’in 726ıncı maddesi’nde dileyen işletmelerin 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere bu Tebliğ’i uygulayabilecekleri belirtilmektedir. Bu maddeye istinaden Şirket mali tablolarını ilk kez 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ’e göre hazırlamıştır. 31 Mart 2004 tarihi ise Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ’e uygun olarak mali tablolarını hazırladığı ilk ara hesap dönemidir.

Şirket’in SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ’ine göre hazırlanmış mali tabloları 7 Mayıs 2004 tarihinde Şirket üst yönetimi tarafından Şirket Yönetim Kurulu adına onaylanmıştır.

Ölçüm, Raporlama Para birimi

Şirket’in ölçüm ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir. Mali tabloların TL’nin genel alım gücündeki değişikliklere göre 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla yeniden ifade edilmesi, yüksek enflasyonlu ekonomilerde hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki alım biriminde gösterilmesini ve önceki yıllardaki ilgili rakamların da bu birime göre yeniden ifade edilmesini öngören SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliği’ndeki Kısım 15 (Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi)’e göre yapılmıştır. Söz konusu yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren koşullar 3 yıllık kümüle enflasyonun %100’ü ya da bilanço tarihi itibarıyla 1 yıllık enflasyon oranının %10’u aşmasıdır. Devlet İstatistik Enstitüsü’nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Mart 2004 itibarıyla 3 yıllık kümüle enflasyon % 159 (31 Aralık 2003 - % 181)’dir. 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla son üç yıla ait endeks ve kullanılan dönüşüm faktörleri aşağıdaki gibidir:

	Endeks	Dönüşüm Faktörleri
31 Mart 2002	5,387.5	1.459
31 Mart 2003	7,281.8	1.080
31 Mart 2004	7,862.2	1.000

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (Devam)

SPK'nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliği'ndeki Kısım 15 (Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi)'ine uygun olarak yapılan önemli uygulamalar aşağıda sunulmuştur:

- 31 Aralık 2003 tarihindeki geçerli ölçüm birimi ile düzeltilmiş 31 Aralık 2003 tarihli bilanço, 31 Mart 2004 tarihinde geçerli ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmiştir.
- Parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile gösterildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.
- Parasal olmayan varlıklar, borçlar ve öz sermaye kalemleri (elimine edilen yeniden değerlendirme artışı dışında) ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak yeniden ifade edilmiştir. Özsermaye hesaplarının enflasyon düzeltilmesinden oluşan farklar özsermaye hesabı içinde yer alan "Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları" hesabında yansıtılmıştır.
- Gelir tablosundaki tüm kalemler, amortisman ve itfa payları, parasal olmayan kalemlerin satışından kaynaklanan kar veya zararlar (yeniden ifade edilmiş brüt defter değerleri ve birikmiş amortisman ve itfa değerleri üzerinden hesaplanan) hariç, aylık dönüştürme faktörleri kullanılarak yeniden ifade edilmiştir.
- Enflasyonun net parasal pozisyon üzerindeki etkisi, gelir tablosunda parasal kazanç veya zarar olarak yansıtılmıştır.

1 Ocak 2004 Tarihi Açılış Bakiyelerinin Enflasyonla Yeniden İfade Edilmesi

2003 yılına ait mali tabloların yayınlanmasından sonra Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların enflasyon düzeltilmesinde ve ertelenmiş vergi hesabında bir hata tespit etmiş ve bu düzeltmenin etkilerini geriye dönük olarak Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ'in 19. Kısım "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar"ın 473'üncü maddesi uyarınca düzeltilmiştir. Söz konusu düzeltme nedeniyle, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla daha önce yayınlanmış bilançoda yer alan tutarlarla karşılaştırıldığında maddi duran varlıklar 1,029,924 TL, maddi olmayan duran varlıklar 1,693 TL ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü de 1,064,913 TL artmıştır. Söz konusu düzeltmelerin 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla birikmiş karlara etkisi ise 33,296 TL olmuştur.

Serbest Bölge Şubeleri'nin Konsolidasyonu

Ege Serbest Bölge ve Atatürk Havalimanı Serbest Bölge Şubeleri'nin mali tabloları Şirket mali tablolarına konsolide edilmiştir. Söz konusu şubelerin mali tabloları ABD Doları (ABD\$) cinsinden tutulduğu için aktifler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB) döviz alış kuru, pasifler içerisinde yer alan parasal yükümlülükler ise bilanço tarihindeki TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye dönüştürülerek Şirket mali tablolarına konsolide edilmiştir. Serbest Bölge Şubelerinin gelir tabloları ise aylık ortalama döviz kurları ile TL'na çevrilmiştir. Şirket'in Serbest Bölge Şubeleri ile olan 3 aylık dönemdeki tüm işlemleri ile bilanço tarihindeki borçlar ve alacakları karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan, yabancı para cinsinden olan parasal borçlar ise TCMB döviz satış kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri (maddi duran varlığın alımı amacıyla kullanılmış yabancı para kredilerin söz konusu maddi duran varlığın yatırım aşamasındayken katlanılmış kur farkı giderinin enflasyondan arındırılmış reel kısımlarının aktifleştirilmesi hariç) ilgili dönemde gelir/(gider) tablosuna yansıtılmaktadır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

Tahminlerin Kullanılması

Mali tabloların SPK'nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliği'ne göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki nakit para ve 31 Mart vadeli tahsildeki çekler ile 3 aydan kısa vadeli repo sözleşmeleri kapsamındaki menkul kıymetleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

İlişkili Kuruluşlar

İlişkili kuruluş tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, bedel karşılığı düşünülmemektedir, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında transfer edilmesini içermektedir.

Stoklar

Stoklar, stok değer düşük karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi, ilk madde ve malzeme ile diğer stoklar için hareketli ortalama, yarı mamuller ve mamuller için ise aylık ağırlıklı ortalamadır. Mamül ve yarı mamullerin maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik ve değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz durumdaki stoklar ise kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Satılmaya Hazır Menkul Değerler

Vadesi belirli olmayan bir süre için elde tutulan ve likidite ihtiyacı ve değişen faiz oranları karşısında satılma amacıyla elde tutulan varlıklar satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflandırılmaktadır.

Makul değerleri sağlıklı bir şekilde tahmin edilen menkul değerler mali tablolarda makul değerleri ile; diğer menkul değerler ise maliyet değerinden veya değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş değerlerinden taşınmaktadır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar tarihsel maliyetinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığı düşülerek yansıtılmıştır. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflar ve söz konusu maddi duran varlığın edinimi amacıyla kullanılmış kredilerin, söz konusu maddi duran varlığın yatırım aşamasındayken katlanılmış kur farkı ve faiz giderlerinin enflasyondan arındırılmış reel kısımlarından oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman tabi tutulan varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla normal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Yer altı ve yerüstü düzenleri	10-50
Binalar	25-50
Makina ve teçhizat	4-15
Taşıt araçları	5-10
Demirbaşlar	4-10
Diğer duran varlıklar	4-10

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Net satış fiyatı varlığın satışı sonrası elde edilebilir değeri iken kullanımdaki değer, varlığın gelecekte kullanımı yada ekonomik ömrünü tamamlamasını müteakip satışı sonucunda oluşacak nakit akımlarının net bugünkü değerini ifade etmektedir. Paraya çevrilebilecek tutar belirlenebiliyorsa, her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca yazılım lisansı marka ve diğer haklardan oluşan varlıklar olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek değerlenmekte ve normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü olan 5-10 yıl üzerinden itfa edilmektedir.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işleminde geçerli olan oran pratik olarak tespit edilebiliyorsa o değer, aksi takdirde, borçlanma faiz oranı iskonto faktörü olarak kullanılmaktadır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir.

Vergi Karşılıkları

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi tutarı da göz önünde bulundurulmuştur. Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergi etkilerinden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilmesi düşünen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü iskontoya tabi değildir ve bilançoda uzun vadeli borçların altında yer almaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde enflasyona göre düzeltilmiş vergi bazı üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket, mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi" kullanarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtmıştır.

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'e ekonomik getiri sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Satışlar ise, malın teslimatını veya hizmetin verilmesini ve müşteri tarafından kabulünü müteakip, satılan malların fatura tutarından satışla ilgili vergiler, iade ve iskontolar düşüldükten sonra muhasebeleştirilir.

Borçlanma Giderleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştuğu tarihte giderleştirilir. Borçlanma giderleri, bir varlığın satın alımıyla, inşasıyla veya üretimiyle direkt olarak ilişkilendirilebiliyorsa enflasyondan arındırılmış reel kısmı ilgili varlığın maliyet bedelinin üstüne aktifleştirilir. Enflasyondan arındırılmış reel finansman giderleri, ilgili varlık amaçlanan kullanıma hazır oluncaya kadar aktifleştirilmektedir. Varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden sonra oluşan tüm borçlanma giderleri ise giderleştirilmektedir.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

Vukuu Muhtemel Olaylar

Vukuu muhtemel yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Vukuu muhtemel kazançlar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Raporlaması

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, bankalarda bulunan nakit, vadesi 31 Mart olan tahsildeki çekler ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

Finansal Araçlar

Şirket'in temel finansal araçları nakit ve nakit benzeri değerler ve banka kredilerinden oluşmaktadır. Bu araçları bulundurmanın temel amacı Şirket operasyonlarını finanse etmektir. Şirket'in faaliyetleri sonucu oluşturduğu diğer finansal araçlar ise ticari alacaklar ile borçlardan oluşmaktadır.

Şirket'in finansal araçlar ile ilgili olarak taşıdığı riskler; faiz riski, nakit riski, müşteri kredi riski ve yabancı para riskidir. Şirket'in bu riskleri takip etmek ve yönetmekte kullandığı yöntemler aşağıda sunulmuştur. Şirket finansal araçlardan kaynaklanan piyasa fiyat riskini ayrıca takip etmektedir.

Faiz Riski

Şirket, faiz taşıyan aktif ve pasiflerinin üzerinde etkili olan faiz oranı değişimleri sebebiyle "faiz oranı riskine" maruz kalmaktadır. Bu riskler faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi yoluyla yönetilmektedir.

Nakit Riski

Şirket'in mevcut ve muhtemel mali ihtiyaçlarının karşılanması, borç veren kuruluşlarla uzun vadeli ilişkilerin kurulması, çok sayıda finansal kuruluşlardan fon kaynağı bulabilme yeteneğinin sürdürülmesi ve nakit akımdaki yükümlülüklerin karşılanabilmesi için gerekli olan likiditenin sağlanmasıyla gerçekleştirilmektedir.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

Müşteri Kredi Riski

Finansal varlıkların mülkiyeti karşı tarafın sözleşme yükümlülüklerini yerine getirmeme riskini beraberinde getirir. Bu riskler, borçluların kredi notları dikkate alınarak her bir borçlu için kredi miktarının sınırlandırılması ile kontrol edilir. Şirket, maksimum riskinin, ticari alacaklar ve diğer dönen varlıklarından değer düşüklüğü karşılıkları indirildikten ve alınan teminatlar eklendikten sonra bulunacak değerle sınırlı olduğunu düşünmektedir.

Yabancı Para Riski

Şirket, döviz yükümlülüklerinin çevriminde, kur oranlarının değişiminden ötürü yabancı para riskine maruzdur. Yabancı para riski, yabancı para pozisyonu analiz edilerek kontrol edilmektedir.

Finansal Araçlar

Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmeleri (Forward Anlaşmaları)

Türev araçlar (forward anlaşmaları) riskten korunma amaçlı olarak yapılmadıkları için “alım-satım amaçlı araçlar” arasında sınıflandırılarak rayiç değerleri ile yansıtılırlar ve piyasa değerindeki değişiklikler net kar veya zarara yansıtılır.

Finansal Araçların Rayiç Değeri

Yatırımlar, “vadeye kadar elde tutulacak” “alım-satım amaçlı” ve “satılmaya hazır” olarak sınıflandırılmıştır.

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık olmayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Şirket'in, alacaklar dışında, vade sonuna kadar elinde tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetler, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kar marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kar amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kar yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif “hedging (riskten korunma)” amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmalıdır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar; (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar, dışındaki finansal varlıklardır.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır.

İlk kaydı müteakip, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) cari piyasa faizi metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- vadesine kadar elde tutulan yatırımlar, ve
- herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

Parasal varlıklar, rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkuklarını ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal mali tablolarında taşıdıkları yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Kasa	29,374	25,536
Banka		
-vadesiz mevduat	1,315,976	402,538
-vadeli mevduat	4,368,614	4,612,700
-repo sözleşmeleri	55,844	142,272
Ödeme emirleri	(39)	(2,410)
Diğer hazır değerler	118,066	80,527
	5,887,835	5,261,163

31 Mart 2004 tarihinde toplam orijinal tutarı 2,730,778 Euro (2003 – 1,894,513 Euro) olan vadeli mevduat hesaplarının etkin faiz oranı yıllık %1.5 - %3 (2003 – %0.9 – %3.25) arasındadır ve söz konusu mevduatların vadeleri 1 – 34 gündür (2003 – 2-17 gün). 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla orijinal tutarı ABD\$ cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır. (2003 – 734,304 ABD\$, etkin faiz oranı: %0.6 – %3.5, vadesi: 2-17 gün).

31 Mart 2004 tarihindeki 55,844 TL (2003 – 142,272 TL) tutarındaki repo sözleşmelerinin etkin faiz oranı %22 (2003 – %23) olup vadesi 1 (2003 – 3 gün) gündür.

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla diğer hazır değerler vadeleri sırasıyla 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 olan tahsildeki çeklerden oluşmaktadır.

4. TİCARİ ALACAKLAR

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Ticari alacaklar	7,178,570	11,264,436
Vadeli çekler ve alacak senetleri	8,200,870	10,518,763
Şüpheli alacaklar	520,605	637,904
	15,900,045	22,421,103
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(520,605)	(637,904)
Eksi: alacak reeskontu	(284,698)	(323,260)
	15,094,742	21,459,939

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla Şirket'in alacaklarına karşılık alınmış teminatların tutarı 2,164,100 TL, 87,850 ABD\$ ve 700,000 Euro'dur (31 Aralık 2003 – 2,013,556 TL, 135,724 ABD\$ ve 780,000 Euro'dur.).

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

5. STOKLAR

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Hammadde stokları	6,730,538	7,433,910
Yarı mamul stokları	5,557,113	4,646,609
Mamul stokları	11,015,242	11,454,835
Diğer stoklar	197,251	58,637
Verilen sipariş avansları	438,728	304,733
	23,938,872	23,898,724

6. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
İndirilebilir KDV	78,439	210,265
Gelir tahakkukları	3,960	15,830
Peşin ödenen vergiler	20,270	18,617
Peşin ödenen giderler	637,850	106,476
Diğer KDV	104,513	-
Diğer	324,455	25,559
	1,169,487	376,747

7. SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle satılmaya hazır menkul değerlerin dökümü aşağıda sunulmuştur :

	İştirak (%)	Tutar (TL)
EGS Holding A.Ş. (EGS)	0.01	185,561
Tekstil Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş. (TSD)	1.22	249,937
Sökdağ Söke Tekstil ve Makine Endüstrisi Dağıtım ve Ticaret A.Ş. (Sökdağ – tasfiye halinde)	40	137,010
Diğer	%1'in altında	7,763
		580,271
Değer düşük karşılığı :		
EGS		(177,376)
TSD		(249,937)
Sökdağ – tasfiye halinde		(137,010)
31 Mart 2004 bakiyesi		15,948

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

2004 yılının ilk 3 ayı içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2003	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2004
Maliyet					
Arazi ve arsalar	670,065	-	-	-	670,065
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1,271,765	-	-	-	1,271,765
Binalar	30,101,448	1,526	-	-	30,102,974
Makina ve teçhizat	188,151,619	56,240	(1,728,560)	2,491,602	188,970,901
Taşıt araçları	2,031,865	24,662	-	-	2,056,527
Demirbaşlar	8,598,161	36,679	(4,698)	-	8,630,142
Diğer duran varlıklar	2,022,256	31,958	(333)	-	2,053,881
Yapılmakta olan yatırımlar	44,468	2,910,850	-	(2,037,119)	918,199
Verilen sipariş avansları	697,944	71,322	-	(498,675)	270,591
	233,589,591	3,133,237	(1,733,591)	(44,192)	234,945,045
Eksi : Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	823,014	6,549	-	-	829,563
Binalar	13,230,888	224,646	-	-	13,455,534
Makina ve teçhizat	119,568,463	2,014,526	(1,660,455)	-	119,922,534
Taşıt araçları	1,329,506	59,958	-	-	1,389,464
Demirbaşlar	6,850,451	112,014	(2,437)	-	6,960,028
Diğer duran varlıklar	1,002,208	75,322	(15)	-	1,077,515
	142,804,530	2,493,015	(1,662,907)	-	143,634,638
Net defter değeri	90,785,061				91,310,407

Şirket'in 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, hala kullanmakta olduğu sabit kıymetlerinden tamamıyla itfa olmuş kalemlerin maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	595,666	595,666
Binalar	1,045,960	1,045,960
Makina ve teçhizat	69,652,901	71,206,120
Taşıt araçları	828,791	828,791
Demirbaşlar	5,047,718	4,923,446
Diğer duran varlıklar	311,026	302,671
	77,482,062	78,902,654

Finansal Kiralama

Şirket'in, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetler, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da daha düşükse minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden yansıtılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar bilançoda maddi duran varlıklarda makine ve teçhizat içerisinde sunulmaktadır. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle söz konusu maddi duran varlıkların net defter değeri 4,717,049 TL'dir (31 Aralık 2003 – 4,799,805 TL).

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR, net (devamı)

Yukarıdaki finansal kiralama için ödenecek minimum kira bedelleri aşağıdaki gibidir:

Finansal kira yükümlülüğü geri ödemesi	
2004	11,442
2005- 2009	4,412,558
31 Mart 2004 Bakiyesi	4,424,000

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle kullanılan krediler nedeniyle maddi duran varlıklar üzerindeki ipoteklerin tutarları aşağıda sunulmuştur.

Para birimi	31 Mart 2004		31 Aralık 2003	
	Tutar (Orijinal döviz)	Tutar (TL)	Tutar (Orijinal döviz)	Tutar (TL)
ABD\$	4,000,000	5,270,444	4,000,000	5,975,136
Euro	18,087,455	29,075,313	18,087,455	33,778,835
		34,345,757		39,753,971

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2003 – 31 Mart 2004 dönemi içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2003	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2004
Maliyet					
Bilgisayar programları	1,038,128	3,381	-	44,192	1,085,701
Haklar	90,279	-	-	-	90,279
Verilen avanslar	1,807	654	(1,807)	-	654
	1,130,214	4,035	(1,807)	44,192	1,176,634
Birikmiş itfa payları					
Bilgisayar programları	798,947	21,252	-	-	820,199
Haklar	26,392	1,721	-	-	28,113
	825,339	22,973	-	-	848,312
Net defter değeri	304,875				328,322

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

10. TİCARİ BORÇLAR

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Borç senetleri	4,197,385	4,745,247
Ticari borçlar	6,055,714	5,548,409
Eksi: Borçlar reeskontu	(67,669)	(98,782)
	10,185,430	10,194,874

11. KISA VE UZUN VADELİ KREDİLER

a) Kısa vadeli krediler

	31 Mart 2004			31 Aralık 2003		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli krediler						
TL krediler	-	669,393	-	-	1,202,680	33-37
Euro krediler	975,000	1,567,298	4.25	1,950,000	3,641,680	4.33-4.25
Faiz tahakkuku		48,061	-	-	73,420	-
		2,284,752			4,917,780	

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL krediler içerisinde yerel bir bankadan alınmış 669,393 TL (2003 – 670,162 TL) tutarında, %0 faiz oranlı kredi bulunmaktadır. Söz konusu kredi Şirket'in SSK primlerinin ödenmesine ilişkin olarak kullanılmıştır.

b) Uzun vadeli krediler

	31 Mart 2004			31 Aralık 2003		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
ABD Doları krediler	3,000,000	3,952,833	Libor+5.3	3,500,000	5,228,245	Libor+5.5
Euro krediler	6,885,818	11,068,849	4.2 – 8.31	6,885,818	12,859,460	4.29-8.31
Faiz tahakkuku		223,755			461,222	
Eksi, kısa vadeli taksitler		(3,844,880)			(2,816,943)	
		11,400,557			15,731,984	

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

11. KISA VE UZUN VADELİ KREDİLER (devamı)

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıllar	Tutar
2005	2,962,320
2006	5,182,725
2007	1,400,722
2008	741,916
2009	741,916
2010	370,958
	11,400,557

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli kredileri International Finance Corporation (IFC)'den alınmış olan 3,000,000 ABD\$ (2003 – 3,500,000 ABD\$) ve 3,885,818 Euro (2003 – 3,885,818 Euro) tutarlarında iki krediyi içermektedir. 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla söz konusu kredilerin geri ödemeleri sırasıyla 15 Temmuz 2004 – 15 Ocak 2007 ve 15 Ocak 2005 – 15 Temmuz 2006 tarihleri arasında altı aylık periyotlar halinde gerçekleştirilecek olup, faiz oranları ise yine sırasıyla Libor artı %5.3 ve %8.31 (sabit)'dir. Şirket ödeme planına göre 2004 yılı içerisinde ödenmesi öngörülen 1,942,909 Euro tutarındaki taksitini 2003 yılı içerisinde erken ödemiştir. IFC ile imzalanmış olan kredi sözleşmesi, Şirket'i belirli bazı mali oranlara bağlı kalma ve ayrıca çevresel, çalışan sağlığı ve iş güvenliği gibi konularda Dünya Bankası ve Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti'nin getirmiş olduğu bir takım düzenlemelere de uyma zorunluluğu getirmektedir.

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli kredileri ayrıca Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB)'nden alınmış olan 3,000,000 Euro tutarında bir yatırım kredisini de içermektedir. Söz konusu kredinin geri ödemesi 15 Haziran 2004 – 15 Haziran 2010 tarihleri arasında altı aylık periyotlar halinde gerçekleştirilecek olup, faiz oranı %4.2'dir.

12. KISA VADELİ DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Alınan avanslar	7,821	320,847
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	391,887	362,993
Personele borçlar	510,332	425,140
Ödenecek KDV	28,168	153,939
Tecil terkin KDV	104,513	53,270
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	166,074	245,900
İkramiye tahakkuku	290,615	288,809
Diğer	285,396	153,908
	1,784,806	2,004,806

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

13. VERGİ KARŞILIKLARI

a) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılıkları

24 Nisan 2003 tarihinde yayımlanan 4842 sayılı kanunla yapılan düzenlemeler çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %10 fon payının kaldırılmasıyla, 2003 yılı gelirlerinden başlamak üzere kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaktadır. Ancak, 2 Ocak 2004 tarihinde yayımlanan 5035 sayılı kanunla yapılan düzenlemeler çerçevesinde sadece 2004 yılı kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacak kurumlar vergisi oranının % 33 olması hükme bağlanmıştır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, 2002 ve önceki yıl karları da dahil olmak üzere, dönem karı, dağıtılmaması, sermayeye ilave edilmesi veya tam mükellef kurumlara dağıtılması durumlarında stopaja tabi olmazken, tam mükellef gerçek kişilere, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefiyeti olmayanlara, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden muaf olanlara, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç), dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf dar mükelleflere yapılacak kar dağıtımı %10 oranında stopaja tabidir (fon payı uygulamasının 31 Aralık 2003 tarihine kadar yürürlükte olması nedeniyle bu tarihe kadar yapılacak olan kar dağıtımlarında efektif vergi oranı %11 olmaktadır). Ancak, dağıtımına konu dönem karının; 31 Aralık 1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen kazançlara, 31 Aralık 2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen ve kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlara ve 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamındaki harcamalara istinaden hesaplanan ve üzerinden %19.8 stopaj ödenmiş yatırım indirimi tutarından kaynaklanan kazançlara isabet eden kısmı stopaja tabi değildir.

Kurumlar vergisine tabi kazancın belirlenmesinde dikkate alınan yatırım indirimi için 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, üzerinden indirim hesaplanacak harcamaların yatırım teşvik belgesine bağlanmış olma koşulu ve indirim konusu yapılan tutarın stopaja tabi tutulması uygulaması kaldırılmış, buna karşılık indirim tutarı azami %40 olarak belirlenmiştir. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamında bu tarihten sonra yapılacak olan yatırımlar üzerinden hesaplanacak yatırım indirimi ile yine bu tarihten önce yapılmış olup kazancın yetersizliği nedeniyle sonraki dönemlere devreden yatırım indiriminden yararlanan kazançlar üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %19.8 stopaj yapılması öngörülmüştür.

Diğer yandan, bu tarihten önce yapılmış olan müracaatlara istinaden alınmış olan teşvik belgeleriyle ilgili olarak 15 Mayıs 2003 tarihine kadar bağlı bulunulan vergi dairesine yazılı bildirimde bulunmak şartıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren yapılan yatırım harcamaları için yatırım indirim oranının %40’a çekilmesi suretiyle, bu şekilde yeni düzenlemeler çerçevesinde hesaplanan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 oranında stopajın ödenmemesi imkanı getirilmiştir. Söz konusu tercihi kullanmamış olan mükelleflere, 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı kanunla kanunun yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2004 tarihinden sonra verilecek ilk geçici vergi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar yeniden tercihte bulunma hakkı tanınmıştır. Şirket 15 Mayıs 2003 tarihinde seçimlik hakkını yeni kanun hükmünden yararlanmak yönünde kullanmıştır.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %30 (24 Nisan 2003 tarihinden önce %25) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. 2 Ocak 2004 tarihinde yayımlanan 5035 sayılı kanun çerçevesinde 2004 yılı üçer aylık geçici vergilendirme dönemleri ile ilgili geçici verginin hesabında da % 33 oranı dikkate alınacaktır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir (2002 - 3 taksitte).

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

13. VERGİ KARŞILIKLARI (devamı)

30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazancın enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanması hükmüne bağlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihli bilançonun söz konusu kanunla getirilen düzenlemeler çerçevesinde düzeltilmiş aktif toplamından düzeltilmiş sermaye, düzeltilmiş hisse senetleri ihraç primleri ve düzeltilmiş hisse senedi iptal karları ile borç toplamının çıkarılması sonucu bulunan fark, geçmiş yıllar kar/zararı hesabında gösterilecek, bu şekilde tespit edilen geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, geçmiş yıl zararı ise zarar olarak kabul edilmeyecektir. Yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır. Söz konusu yasanın Geçici 1. Maddesine istinaden, dileyen mükellefler 2004 yılının ilk geçici vergi döneminde beyan edecekleri geçici vergi matrahının tespitinde, enflasyon düzeltilmesine ilişkin hükümler yerine Vergi Usul Kanunu'nun bu kanunla değiştirilmeden önceki değerlendirme hükümleri ile Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun bu kanunla kaldırılan hükümlerini ve Vergi Usul Kanunu'nun 280. Maddesinin bu kanunla kaldırılan son fıkrasını dikkate alabilirler. Bu kapsamda Şirket, Kanunun tanımış olduğu bu hakkı kullanmış ve 31 Mart 2004 tarihinde sona eren ilk üç aylık döneme ait geçici vergi hesaplamasında enflasyon düzeltilmesi yerine daha önce geçerli olan hükümleri uygulamıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle bilançoda yansıtılan ödenecek yasal vergi karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar	1,839,130	12,407,685
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1,502,582	2,876,530
Serbest Bölge Şubeleri karı (kurumlar vergisine tabi değil)	(35,202)	(1,590,874)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler	(244,997)	(476,606)
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	3,061,513	13,216,735
Yatırım indirimleri (stopajlı)	(2,082,680)	(13,216,735)
Yatırım indirimleri	(978,833)	-
Kurumlar vergisi matrahı	-	-
Yatırım indirimi stopajı (%19.8)	412,371	2,616,914
2003 yılından devreden kurumlar vergisi karşılığı – tarihsel	2,616,914	-
Düzeltilme (*)	(144,661)	-
Toplam cari yıl kurumlar vergisi karşılığı – yasal	2,884,624	2,616,914
Enflasyon düzeltme etkisi	-	170,193
Bilançoda yansıtılan tutar	2,884,624	2,787,107

(*) Şirket'in 31 Aralık 2003 tarihli bilançosunda yer alan tarihsel tutarıyla 2,616,914 TL olarak yansıtılan yasal vergi karşılığı Şirket tarafından vergi hesabında yapılan revizyon sonrasında 2,472,253 TL olarak düzeltilmiştir. Söz konusu düzeltme neticesinde 144,661 TL tutarındaki fark, 31 Mart 2004 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosunda vergi karşılığı rakamından netlenerek yansıtılmıştır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

13. VERGİ KARŞILIKLARI (devamı)

b) Ertelenmiş Vergi

SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ'inin Kısım 28 "Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler"e göre, parasal olmayan varlıkların yeniden hesaplanmasından doğan geçici farklar üzerinden de ertelenmiş vergi hesaplanması gerekmektedir.

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2004	31 Aralık 2003	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Kıdem tazminatı karşılığı	7,269,221	7,579,026	2,180,766	2,273,707
Finansal kiralama yükümlülükleri	(293,049)	444,324	(87,915)	133,298
Bilanço tarihinde enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar :				
Maddi duran varlıklar (*)	(26,515,654)	(27,140,937)	(7,954,696)	(8,142,281)
Devreden yatırım indirimi (**)	21,579,530	25,201,098	2,681,112	3,081,731
Diğer geçici farklar	-	115,734	-	38,191
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	2,040,048	6,199,245	(3,180,733)	(2,615,354)

(*) 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergilendirilecek karın hesaplanması sırasında enflasyon düzeltmesi kullanılacağı için bu geçici farklar aynı tarihten itibaren ortadan kalkacak (azalacaktır). İlgili vergi yasası 30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlandığı için, enflasyon düzeltmesi nedeniyle oluşan geçici farkların ortadan kalkmasının (azalmasının) etkileri cari dönem sonuçlarına yansıtılmıştır.

(**) Devreden yatırım indirimi mevzuata ve kullanılacağı tahmin edilen yıllara göre %13.2 ve %10.2'den hesaplanmıştır.

14. KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2004 tarihi itibariyle, 1,485 (2003 – 1,390 tarihsel tutar) (bin) TL ile sınırlandırılmıştır.

Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ Kısım 29 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ Kısım 29'a uygun olarak "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi" ni kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
İskonto oranı	25	25
Emeklilik ihtimalini hesaplamak için kullanılan oran	18	18

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

14. KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (devamı)

1 Ocak 2004-31 Mart 2004 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur

1 Ocak 2004 bakiyesi	7,579,026
Dönem içinde ödenen	(136,903)
Cari dönem karşılığı	289,906
Parasal kazanç	(462,808)

31 Mart 2004 bakiyesi	7,269,221
------------------------------	------------------

15. SERMAYE

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 8,000,000 TL'dir. Şirket'in 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 2,400,000 TL olup her biri 1,000 TL (tam TL) tutarında 2,400,000,000 adet hisseden oluşmaktadır. 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Grubu	Tutar	%
Kayhan Holding A.Ş.	B	507,810	21.16
Muharrem Hilmi Kayhan	A-B	338,051	14.09
Eyüp Hilmi Kayhan	A-B	338,398	14.10
Diğer	A-B	1,215,741	50.65
		2,400,000	100.00

Şirket'in temettü dağıtma kararı alması durumunda A Grubu hisse sahipleri (850 birim) birinci temettü dağıtımından sonra kalan dağıtılabılır karın %2'sini öncelikli olarak alma hakkına sahiptir. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle ödenmiş sermayenin bilanço tarihindeki TL'nin alım gücüyle yeniden ifade edilmesinden kaynaklanan değerlendirme farkı 35,114,316 TL'dir.

Şirket 1995 yılında 13.5 milyar TL'si (tarihsel) yeniden değerlendirme fonundan, 12.5 milyar TL'si (tarihsel) de nakit olmak üzere, ödenmiş sermayesini 54 milyar TL'den (tarihsel) 80 milyar TL'ye (tarihsel) çıkarmıştır. Sermaye artırımının nominal sermayeyi aşan 175 milyar TL (tarihsel) tutarındaki kısmı Şirket tarafından hisse senedi ihraç primi olarak kayıtlara alınmıştır. Sonraki dönemlerde de nominal tutarı aşan 8.8 milyar TL (tarihsel) tutarındaki sermaye artırımları de emisyon primi olarak kaydedilmiştir. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle emisyon primlerinin bilanço tarihindeki TL'nin alım gücüyle yeniden ifade edilmesinden kaynaklanan değerlendirme farkı 8,097,043 TL'dir. Türk Ticaret Kanunu'na göre hisse senedi ihraç primleri sermayeye eklenebilir ancak temettü olarak dağıtılamaz.

16. BİRİKMiŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. 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.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

16. BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER (devamı)

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle (yasal mali tablolara göre), yedekler, geçmiş yıl zararları ve dönem karları aşağıdaki gibidir: (milyon Türk lirası - tarihsel tutarlarla)

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Yasal yedekler	96,843	96,843
Olağanüstü yedekler	344,056	344,056
Geçmiş yıl karları/(zararları)	6,500,059	(2,747,591)
Net dönem karı	1,562,499	9,197,928

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

Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ Kısım 15 madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar karı/(zararı)”nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedekler, yasal yedek akçeler ve özsermaye kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün olmaktadır.

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ'e uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2003 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabılır karın en az %20'si oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %20'sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

Şirket'in 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle bilançolarında yansıtılmış olduğu özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır :

Ödenmiş sermaye	35,114,316
Emisyon primi	8,097,043
Yasal yedekler	6,394,381
Olağanüstü yedekler	23,132,424
Toplam	72,738,164

17. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA BAKİYELER VE İŞLEMLER

İlişkili kuruluşlarla bakiyeler

31 Mart 2004 tarihi itibariyle bilançoda kısa vadeli diğer borçlar içerisinde 2,168 TL ortaklara borç bulunmaktadır (31 Aralık 2003 – 2,374 TL). 31 Mart 2004 tarihi itibariyle ilişkili kuruluşlardan olan Tasfiye Halinde Söke Sigorta Acenteliği A.Ş.'den 177 TL alacak bulunmaktadır (31 Aralık 2003 – Yoktur).

İlişkili kuruluşlarla işlemler

2004 yılı içerisinde ilişkili kuruluşlarla yapılan önemli bir işlem bulunmamaktadır.

1 Ocak 2004 – 31 Mart 2004 dönemi içerisinde Şirket'in üst düzey yöneticilere (13 kişi, 2003 – 12 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 349,649 TL'dir.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

18. NET SATIŞLAR

Şirket'in ilk 3 aylık ara dönem içerisinde gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2004
Yurtiçi satışlar	6,213,033
Yurt dışı satışlar	15,041,081
	21,254,114

19. SATILAN MAL MALİYETİ

	31 Mart 2004
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	6,389,122
Direkt işçilik giderleri	3,226,173
Tükenme payları ve amortisman giderleri	2,310,821
Diğer üretim giderleri	4,831,257
Toplam üretilen malın maliyeti	16,757,373
Yarı mamül değişimi	(910,504)
Dönem başı yarı mamül	4,646,609
Dönem sonu yarı mamül	(5,557,113)
Mamül değişimi	439,593
Dönem başı mamül	11,454,835
Dönem sonu mamül	(11,015,242)
	16,286,462

20. SATIŞ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	31 Mart 2004
Personel giderleri	184,681
Tükenme payları ve amortisman giderleri	33,223
Diğer satış ve pazarlama giderleri	1,374,605
	1,592,509

21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	31 Mart 2004
Personel giderleri	857,322
Tükenme payları ve amortisman giderleri	141,395
Diğer genel yönetim giderleri	1,620,137
	2,618,854

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

22. AMORTİSMAN VE İTFA GİDERLERİ

	31 Mart 2004
Üretim maliyeti	2,310,821
Satış pazarlama giderleri	33,223
Genel yönetim giderleri	141,395
Çalışmayan kısım giderleri	30,549
	2,515,988

23. PERSONEL GİDERLERİ VE ORTALAMA PERSONEL SAYISI

	31 Mart 2004
Maaşlar ve ücretler	4,109,829
Diğer sosyal giderler	1,524,430
	5,634,259

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 1,393'tür.

24. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ, net

	31 Mart 2004
Sabit kıymet satış karları	57,064
Hurda satış karları	48,264
Konusu kalmayan karşılıklar	30,211
Sigorta hasar tazminatı	1,644
Önceki dönem karları	6,417
Önceki dönem zararları	(5,274)
Çalışmayan kısım giderleri	(30,549)
Faaliyete ilgili diğer gelir ve karlar	72,243
	180,020

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

25. FİNANSMAN GELİRLERİ, net

	31 Mart 2004
Finansman gelirleri	
Kambiyo karları	3,076,295
Faiz gelirleri	17,386
Toplam finansman gelirleri	3,093,681
Finansman giderleri	
Kambiyo zararları	(1,599,085)
Faiz giderleri	(269,750)
Finansal kiralama faiz gideri	(242,690)
Faktoring faiz giderleri	(24,931)
Diğer finansal giderler	(103,337)
Toplam finansman giderleri	(2,239,793)
Finansman gelirleri – net	853,888

26. ÜRETİM VE SATIŞ MİKTARLARI

	31 Mart 2004	
	Üretim	Satışlar
İplik (ton)	766	54
Ham Kumaş (km)	3,288	-
Mamul Kumaş (km)	3,492	3,542

Üretilen ham kumaşların tamamı ilave işlemler ile mamul haline getirildikten sonra satılmaktadır.

27. TAAHHÜTLER VE VUKUU MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat Mektupları

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü tarihsel değerleriyle aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2004	31 Aralık 2003
a) Banka, gümrük müdürlüklerine ve satıcılara verilen teminat mektupları :	TL	796,275	773,532
	ABD\$	145,000	85,000
b) Uzun vadeli banka kredilerine karşılık olarak verilen teminat senetleri :	ABD\$	4,000,000	4,000,000
	Euro	14,657,455	14,657,455
c) Finansal kiralama için verilen teminat senedi :	Euro	3,305,887	3,305,887

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

27. TAAHHÜTLER VE VUKUU MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

İhracat Taahhütleri

Şirket'in beş ayrı ihracat teşvik belgesi uyarınca ilgili belgelerin geçerlilik sürelerinin sonuna kadar toplam 37,320,000 ABD\$ (31 Aralık 2003 – yedi adet teşvik belgesi – 48,932,500 ABD\$) ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla bu taahhüdün yaklaşık 32,165,500 ABD\$ (31 Aralık 2003 – 46,647,000 ABD\$)'lık kısmı yerine getirilmiştir.

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla maddi duran varlık alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditiflere ilişkin tutar 24,000 Euro (31 Aralık 2003 – 149,000 Euro)'dur. Hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarı ise 1,406,067 ABD\$ (31 Aralık 2003 – 564,798 ABD\$)'dır.

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla 2 adet Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Teşvik belgeleri kapsamında Şirket'e sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

- %40 yatırım indirimi istisnası,
- KDV istisnası
- %100 gümrük muafiyeti
- Vergi, resim ve harç istisnası

Şirket'in ilk 3 aylık ara hesap döneminde yararlanmış olduğu yatırım indirimi tutarı tarihsel rakamlarla 3,061,513 TL (2003 – 12,945,562 TL) olup 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla devreden yatırım indirimi tutarı ise 21,579,530 TL'dir (2003 – 25,201,098 TL).

Şirket Aleyhine Davalar

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 19,030 TL'dir (2003 – 20,268 TL).

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 128,771,878 TL'dir (2003 – 140,574,607 TL).

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

28. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur :

31 Mart 2004						
	ABD\$	TL Karşılığı	Euro	TL Karşılığı	Diğer yabancı paraların TL karşılıkları	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	218,570	286,608	3,127,287	5,002,937	413,355	5,702,900
Ticari alacaklar	3,287,396	4,310,715	4,178,165	6,684,099	310,431	11,305,245
Yabancı para varlıkların toplam TL karşılığı						17,008,145
Kısa vadeli banka kredileri	-	-	975,000	1,567,298	-	1,567,298
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	1,040,976	1,371,601	1,538,601	2,473,279	-	3,844,880
Ticari borçlar	4,780,086	6,298,294	670,954	1,078,549	254,929	7,631,772
Diğer kısa vadeli borçlar	96,987	127,791	133,203	214,122	9,775	351,688
Uzun vadeli banka kredileri	2,000,000	2,635,222	5,452,825	8,765,335	-	11,400,557
Uzun vadeli ticari borçlar	191,391	252,179	-	-	-	252,179
Finansal kiralama borçları	-	-	2,752,125	4,424,000	-	4,424,000
Yabancı yükümlülüklerin toplam TL karşılığı						29,472,374
Net yabancı para pozisyonu						(12,464,229)

31 Aralık 2003						
	ABD\$	TL Karşılığı	Euro	TL Karşılığı	Diğer yabancı paraların TL karşılıkları	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	832,280	1,237,280	2,053,975	3,817,444	30,511	5,085,235
Ticari alacaklar	2,374,481	3,529,936	6,294,694	11,699,091	597,369	15,826,396
Yabancı para varlıkları TL yükümlülüğü						20,911,631
Kısa vadeli banka kredileri	-	-	1,950,000	3,641,680	-	3,641,680
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	1,108,604	1,656,015	618,766	1,155,564	-	2,811,579
Ticari borçlar	4,269,704	6,378,015	737,461	1,377,229	245,217	8,000,461
Diğer kısa vadeli borçlar	-	-	-	-	77,049	77,049
Uzun vadeli banka kredileri	2,500,000	3,734,460	6,424,280	11,997,524	-	15,731,984
Uzun vadeli ticari borçlar	371,677	555,205	-	-	-	555,205
Finansal kiralama borçları	-	-	2,738,914	5,115,000	-	5,115,000
Yabancı para varlıkları TL yükümlülüğü						35,932,958
Net yabancı para pozisyonu						(15,021,327)

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Döneme Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL)'nin 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Milyon TL)

29. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket, 2004 yılı içerisinde TSKB'den 2,000,000 Euro tutarında uzun vadeli kredi almayı planlamaktadır. Söz konusu kredinin 310,000 Euro tutarındaki kısmı Şirket'in finansal kiralama yoluyla edineceği makine ve teçhizatların finansmanında kullanılacaktır.
- b) 4 Nisan 2004 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar nedeniyle Şirket, 17 Mayıs 2004 tarihinden itibaren tamamı 2003 yılı karından olmak üzere, A grubu imtiyazlı 1,000 TL (tam TL) nominal bedelli hisse senetleri için hisse başına net 66,685,509 TL (tam TL), B grubu 1,000 TL (tam TL) nominal bedelli adi hisse senetleri için ise 2,000 TL (tam TL) (hisse başına % 200 kar payı oranı) nakit temettü dağıtımına başlayacaktır.

