

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2005 Tarihli
Mali Tablolar ve Dipnotlar**

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bilanço	2 - 3
Gelir Tablosu	4
Öz Sermaye Değişim Tablosu	5
Nakit Akım Tablosu	6
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-31

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))**

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2005 Bağımsız Denetimden Geçmemiş	31 Aralık 2004 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Cari/Dönen varlıklar		44.913.010	51.862.258
Hazır Değerler	4	2.933.557	7.368.823
Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar (net)	7	14.022.415	18.450.287
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	-	-
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	26.243.077	25.006.676
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	1.713.961	1.036.472
Cari Olmayan/Duran varlıklar		97.023.511	94.834.870
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	-	-
Finansal Varlıklar (net)	16	17.047	17.047
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	96.698.371	94.474.670
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	300.249	329.903
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	7.844	13.250
Toplam Varlıklar		141.936.521	146.697.128

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

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))**

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	31 Mart 2005 Bağımsız Denetimden Geçmemiş	31 Aralık 2004 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.914.586	19.719.488
Finansal Borçlar (net)	6	517.085	608.009
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	2.200.725	5.762.204
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	984.608	1.012.908
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	6.406.457	8.109.344
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	66.748	77.492
Alınan Avanslar	21	21.566	25.470
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	1.018.020	2.871.479
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	15	3.699.377	1.252.582
Uzun Vadeli Yükümlülükler		30.742.205	29.830.085
Finansal Borçlar (net)	6	14.135.825	12.953.526
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	4.467.814	4.596.302
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	146.809	294.733
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	9.696.277	9.337.430
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	2.295.480	2.648.094
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	-	-
ÖZSERMAYE		96.279.730	97.147.555
Sermaye	25	2.400.000	2.400.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	26	-	-
Sermaye Yedekleri	25	183.847	183.847
Hisse Senedi İhraç Primleri		183.847	183.847
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		-	-
Kar Yedekleri	27	3.515.059	3.515.059
Yasal Yedekler		938.788	938.788
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		2.576.271	2.576.271
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul		-	-
Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	25	78.084.169	78.084.169
Net Dönem Karı/Zararı		(867.825)	8.481.234
Geçmiş Yıl Karları	28	12.964.480	4.483.246
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		141.936.521	146.697.128

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

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmış
GELİR TABLOSU
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası (YTL))

		31 Mart 2005	31 Mart 2004
	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri (net)	36	17.750.196	22.718.237
Satışların Maliyeti (-)	36	(14.887.434)	(17.408.381)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı		2.862.762	5.309.856
Faaliyet Giderleri (-)	37	(3.645.197)	(4.501.469)
Net Esas Faaliyet Karı/Zararı		(782.435)	808.387
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	241.338	230.712
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(173.464)	(38.290)
Finansman Gelirleri veya Giderleri	39	(505.878)	912.709
Faaliyet Karı/Zararı		(1.220.439)	1.913.518
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-	1.769.105
Ana Ortaklık Dışı Kar	24	-	-
Vergi Öncesi Kar/Zarar		(1.220.439)	3.682.623
Vergiler	41	352.614	(1.061.183)
Net Dönem Karı/Zararı		(867.825)	2.621.440
Hisse Başına Kazanç (1 YTL nominal bedelli hisse için)	42	-	1,0923

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

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası(YTL))

	Ödenmiş Sermaye	Emisyon Primi	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıl Karları	Toplam Öz Sermaye
31 Aralık 2003 Bakiyesi (düzeltilmiş)	2.400.000	183.847	96.843	344.056	77.957.211	8.983.338	3.873.374	93.838.669
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	-	(609.872)	609.872	-
Yedeklere transferler	-	-	841.945	2.232.215	126.958	(3.201.118)	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(5.172.348)	-	(5.172.348)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	8.481.234	-	8.481.234
31 Aralık 2004 Bakiyesi	2.400.000	183.847	938.788	2.576.271	78.084.169	8.481.234	4.483.246	97.147.555
Geçici transfer	-	-	-	-	-	(8.481.234)	8.481.234	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	(867.825)	-	-
31 Mart 2005 Bakiyesi	2.400.000	183.847	938.788	2.576.271	78.084.169	(867.825)	12.964.480	96.279.730

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

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmış NAKİT AKIM TABLOSU (Para Birimi –Yeni Türk Lirası (YTL))

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri	-	
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar	(1.220.437)	1.913.518
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat		
Amortisman ve itfa payları	2.711.419	2.689.306
Faiz gelirleri	(19.966)	(18.584)
Faiz giderleri	308.679	574.389
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	964.142	309.877
Maddi duran varlık satış karı/zararı	27.304	(60.995)
Gerçekleşmemiş kur farkları, net	(1.003.542)	(1.152.236)
Reeskont giderleri, net	110.383	
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	1.877.982	4.255.275
İşletme sermayesindeki değişiklikler:		
Ticari alacaklar	5.088.689	4.918.568
Stoklar	(1.236.401)	(42.917)
Diğer dönen varlıklar	(677.489)	(889.029)
Diğer duran varlıklar	5.406	(3.105)
Kısa vadeli ticari borçlar	(1.827.039)	698.680
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	606.521	(143.952)
Uzun vadeli ticari borçlar	(147.924)	(293.300)
Ödenen vergiler	(169.345)	(21.666)
Ödenen faiz	(575.036)	(855.319)
Ödenen kıdem tazminatları	(605.295)	(146.334)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	2.340.069	7.476.902
Yatırım faaliyetleri		
Satın alınan maddi duran varlıklar	(5.117.798)	(3.349.075)
Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar	-	(4.313)
Maddi duran varlık satış hasılatı	185.030	138.480
Tahsil edilen faiz	21.197	14.352
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(4.911.571)	(3.200.556)
Finansman faaliyetleri		
Kısa vadeli kredi geri ödemeleri	(608.009)	(3.502.808)
Uzun vadeli kredi geri ödemeleri	(7.717.224)	(716.739)
Alınan kredilerden sağlanan nakit	6.448.177	715.505
Finansal kiralama taksit ödemeleri	24.040	
Nakit ödenen temettü	(10.746)	
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	1.863.762	3.504.041
Dönem içindeki nakit işlemlerden oluşan parasal kar (zarar)	-	(102.463)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış (azalış)	(4.435.264)	669.841
Dönem başı nakit ve nakit benzeri varlıklar	7.368.823	5.623.586
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.933.559	6.293.428

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

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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 Havalimanı Serbest Bölgesi ve Ege Serbest Bölgesi’nde iki adet şubesi bulunmaktadır.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Mali tabloların sunum esasları

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Yeni Türk Lirası (YTL) 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 Yeni 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 726. 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.

Şirket’in SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ’ine göre hazırlanmış mali tabloları 29 Nisan 2005 tarihinde Şirket üst yönetimi tarafından Şirket Yönetim Kurulu adına onaylanmıştır.

Ölçüm, Raporlama Para birimi

Türkiye’de süregelen yüksek enflasyon dönemi sonucunda, Türk Lirası’nda (TL) artan sayı haneleri ile birlikte, işlemlerin ifade ve kayıt edilmesi sırasında güçlükler ortaya çıkmıştır. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yeni bir yasa ile Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti’nin yeni para birimi olarak belirlenmiş ve 1.000.000 TL, 1 YTL’ye eşit olmak üzere TL’nin dolaşımdan tamamen kalkmasına kadar geçecek süre için sabitlenmiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2004 itibarıyla Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi ve geçmiş yıl karşılaştırmalı figürleri 1.000.000 TL / YTL = 1,00 oranı kullanılarak YTL olarak sunulmuştur.

Şirket’in ölçüm ve raporlama para birimi YTL’dir. 31 Aralık 2004 tarihine kadar (31 Aralık 2004 dahil) mali tabloların YTL’nin genel alım gücündeki değişikliklere göre 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 %57,8’dir. Bilanço tarihi itibarıyla 1 yıllık enflasyon oranı ise %8,2’dir. 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla son bir yıla ait endeks ve kullanılan dönüşüm faktörleri aşağıdaki gibidir:

	Endeks	Dönüşüm Faktörleri
31 Mart 2004	7.862,2	1.069
31 Aralık 2004	8.403,8	1,000
31 Mart 2005	8.503,6	1,000

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

31 Mart 2005 tarihli mali tablolar SPK'nın 18 Mart 2005 Tarih ve B.02.1.SPK.017/152-7642 sayılı kararı uyarınca enflasyon düzeltmesi yapılmasını gerektiren şartlar gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

SPK'nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliği'ndeki Kısım 15 (Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi)'e uygun olarak yapılan önemli uygulamalar 31 Aralık 2004 ve 31 Mart 2004 tarihli mali tabloları için aşağıda sunulmuştur:

- Parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile gösterildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.
- Parasal olmayan varlıklar, borçlar ve öz sermaye kalemleri (sıfırlanan yeniden değerlendirme artışı dışında) ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak yeniden ifade edilmiştir. Öz sermaye hesaplarının enflasyon düzeltmesinden oluşan farklar öz sermaye hesabı içinde yer alan "Öz Sermaye 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 Tarihli Açılış Bakiyelerinin Enflasyonla Yeniden İfade Edilmesi

2003 yılına ait mali tabloların yayınlanmasından sonra Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların enflasyon düzeltmesinde 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 düzeltmiştir. Söz konusu düzeltme nedeniyle, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla daha önce yayınlanmış bilançoda yer alan tutarlarla karşılaştırıldığında maddi duran varlıklar 1.100.872 YTL, maddi olmayan duran varlıklar 1.810 YTL ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü de 1.138.270 YTL artmıştır. Söz konusu düzeltmelerin 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla birikmiş karlara etkisi ise 35.588 YTL olmuştur.

Serbest Bölge Şubeleri'nin Konsolidasyonu

Ege Serbest Bölge ve Atatürk Havalimanı Serbest Bölge Şubeleri'nin mali tabloları Şirket mali tablolarına konsolide edilmiştir. Şubelerin kayıtları 85 seri no'lu K.V. gelen tebliği uyarınca YTL olarak tutulmaktadır. Yabancı para cinsinden olan varlıklar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan, yabancı para cinsinden olan parasal borçları ise TCMB döviz satış kurundan değerlendirilmektedir. Şirket'in Serbest Bölge Şubeleri ile olan 3 aylık dönemdeki tüm işlemleri ile bilanço tarihindeki borçları ve alacakları karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Yeni 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 Yeni 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 Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Tahminlerin Kullanılması

Mali tabloların SPK'nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ'ine 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 gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

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.

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 taşınmaktadırlar.

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 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.

Ticari Alacaklar

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

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.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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.

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 değerlendirilmekte ve normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü olan 5-10 yıl üzerinden itfa 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. 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.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri genel olarak oluştuğu tarihte giderleştirilir. Borçlanma maliyetleri, bir varlığın satın alınmasıyla, 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 Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal Araçlar

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 alınmasını 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.

Finansal Araçların Rayiç Değeri

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 Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

i) 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.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

Kiralama İşlemleri

i) 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). 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.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Şirket, halen kullanmakta olduğu binek otomobillerin bir kısmını operasyonel kiralama sözleşmesi ile kiralamıştır. Söz konusu sözleşme sonunda araçların mülkiyeti Şirket’e geçmeyecektir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar 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 taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bedel karşılığı düşünülmezsizin, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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 kullanılabileceği düşünülen 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.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki nakit para ve 31 Mart vadeli tahsildeki çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Nakit Akım Tablosu

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

4. HAZIR DEĞERLER

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kasa	28.021	27.531
Banka		
-vadesiz mevduat	1.205.267	1.605.469
-vadeli mevduat	1.694.369	5.607.080
-repo sözleşmeleri	-	-
Ödeme emirleri	(36.108)	(959)
Diğer hazır değerler	42.008	129.702
	2.933.557	7.368.823

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

4. HAZIR DEĞERLER (devamı)

31 Mart 2005 tarihinde toplam orijinal tutarı 761.232 Euro ve 250.000 USD (31 Aralık 2004 – 1.600.000 Euro ve 2.000.000 ABD\$) olan vadeli mevduat hesaplarının etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %3,25 ve %3 arasındadır (31 Aralık 2004 - %1,75 – %2 ve %3 arası) ve sözkonusu mevduatların vadeleri 30 – 41 gündür (31 Aralık 2004 – 7-31 gün).

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla repo sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2004 – tarihi itibarıyla repo sözleşmesi bulunmamaktadır).

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla diğer hazır değerler vadeleri sırasıyla 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 olan tahsildeki çeklerden oluşmaktadır.

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla menkul kıymeti bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli krediler						
YTL krediler	-	517.085	0	-	608.009	0
Euro krediler	-	-	-	-	-	-
Faiz tahakkuku	-	-	-	-	-	-
		517.085			608.009	

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla kısa vadeli YTL krediler yerel bir bankadan alınmış 517.085 YTL (31 Aralık 2004 – 608.009 YTL) tutarında, %0 faiz oranlı krediyi içermektedir. Söz konusu kredi Şirket'in SSK primlerinin ödenmesine ilişkin olarak kullanılmıştır.

b) Uzun vadeli banka kredileri

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
ABD Doları krediler	2.000.000	2.754.400	Libor + 5,3	2.500.000	3.371.500	Libor + 5,3
Euro krediler	7.526.701	13.429.892	3,44 – 5,74	8.114.280	14.894.572	4,3 – 8,31
Faiz tahakkuku		152.256			449.658	
Eksi, kısa vadeli taksitler		(2.200.723)			(5.762.204)	
		14.135.825			12.953.526	

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2005 tarihi itibariyle, Şirket'in uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
2005	-	-
2006	9.212.796	6.522.078
2007	2.252.692	2.141.933
2008	1.564.092	1.467.633
2009	1.564.092	1.467.633
2010	1.152.331	1.044.033
2011	439.023	310.216
	16.185.026	12.953.526

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirket'in uzun vadeli kredileri International Finance Corporation (IFC)'den alınmış olan 2.000.000 ABD\$ (31 Aralık 2004 – 2.500.000 ABD\$ ve 3.885.818 Euro) tutarlarında bir krediyi de içermektedir. IFC ile imzalanmış olan söz konusu kredi anlaşması, 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.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ticari alacaklar	8.324.994	10.763.395
Vadeli çekler ve alacak senetleri	5.878.423	7.953.093
Şüpheli alacaklar	668.470	674.400
	14.871.887	19.390.888
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(668.470)	(674.400)
Eksi: alacak reeskontu	(181.002)	(266.201)
	14.022.415	18.450.287

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirketin alacaklarına karşılık olarak 1.793.882 YTL, 20.204 ABD\$, 900.000 Euro ve 27.782 GBP tutarlarında teminatlar alınmış bulunmaktadır. (31 Aralık 2004 –1.550.048 YTL, 18.676 ABD\$, 910.920 Euro ve 15.920 GBP'dir).

b) Ticari Borçlar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Borç senetleri	2.254.996	2.567.788
Ticari borçlar	4.222.080	5.581.818
Eksi: Borçlar reeskontu	(70.619)	(40.262)
	6.406.457	8.109.344

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle uzun vadeli ticari borçlar hammadde alımıyla ilgili borçlardır.

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar bilançoda makine ve teçhizat içerisinde yer almakta olup, 31 Mart 2005 tarihi itibariyle söz konusu maddi duran varlıkların toplam net defter değeri 5.277.119 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 5.384.750 YTL).

Söz konusu finansal kiralama sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Finansal kira yükümlülüğü geri ödemesi	
2005	984.608
2006 – 2011	4.467.814
31 Mart 2005 Bakiyesi	5.452.422

Şirket'in finansal kiralama alacağı bulunmamaktadır.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili taraflarla bakiyeler

31 Mart 2005 tarihi itibariyle bilançoda kısa vadeli diğer borçlar içerisinde 66.748 YTL ortaklara temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2004 – 77.492 YTL) ve çoğunluğu Şirket'in 17 Mayıs 2004 tarihinde dağıtmaya başladığı nakit temettülerini henüz almamış olan ortaklara olan borcu ifade etmektedir.

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2005 tarihi itibariyle ilişkili kuruluşlarla yapılan önemli bir işlem bulunmamaktadır. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirket'in üst düzey yöneticilere (10 kişi) (31 Aralık 2004 – 13 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 363.426 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 1.801.518 YTL).

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar – Yoktur.

b) Diğer Yükümlülükler – Yoktur.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

12. STOKLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Hammadde stokları	7.322.858	7.106.441
Yarı mamul stokları	5.070.200	4.285.299
Mamul stokları	13.112.312	12.750.472
Diğer stoklar	475.818	612.746
Verilen sipariş avansları	261.889	251.718
	26.243.077	25.006.676

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 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 2005	31 Aralık 2004	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kıdem tazminatı karşılığı	9.696.277	9.337.430	2.908.883	2.801.229
Finansal kiralama sözleşmeleri	1.025.977	1.174.850	307.793	352.455
Bilanço tarihinde enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar :				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(24.684.777)	(24.472.430)	(7.405.433)	(7.341.729)
Stoklar	(125.954)	(507.399)	(37.786)	(152.220)
Devreden yatırım indirimi	18.663.817	15.354.452	1.903.709	1.566.154
Diğer geçici farklar	91.180	420.056	27.354	126.017
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	4.666.520	1.306.959	(2.295.480)	(2.648.094)

Devreden yatırım indiriminden kaynaklanan ertelenmiş vergi alacağı mevzuata ve kullanılacağı tahmin edilen yıllara göre %13.2 ve %10.2'den hesaplanmıştır.

15. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
İade edilecek KDV	483.258	250.826
Peşin ödenen giderler	680.875	591.519
Diğer KDV	80.591	87.408
İndirilebilir KDV	98.975	30.068
Gelir tahakkukları	21.561	16.257
Peşin ödenen vergiler	4.198	20.872
Sigorta hasar tazminatı	97.566	-
Özel gider indirimden alacaklar	163.613	-
Diğer	83.324	39.522
	1.713.961	1.036.472

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in 7.844 YTL ve 13.250 YTL tutarında cari olmayan diğer varlığı mevcuttur.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

15. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	492.563	382.336
Personele borçlar	931.026	504.005
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	250.482	232.282
Tecil terkin KDV	80.591	87.408
Ödenecek KDV	39.346	21.503
Ödenecek kurum stopajı (yatırım indirimi stopajı)	1.833.122	-
Diğer	72.247	25.048
	3.699.377	1.252.582

16. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle satılmaya hazır menkul değerlerin dökümü aşağıda sunulmuştur :

	İştirak (%)	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
EGS Holding A.Ş. (EGS)	0.01	198.345	198.345
Tekstil Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş. (TSD)	1.57 (2003 – 1.22)	268.025	268.025
Diğer	%1'in altında	8.298	8.298
		474.668	474.668
Değer düşük karşılığı :			
EGS		(189.596)	(189.596)
TSD		(268.025)	(268.025)
31 Mart bakiyesi		17.047	17.047

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

19. MADDİ VARLIKLAR

31 Mart 2005 tarihi itibariyle maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2005
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.056.224	-	-	-	1.056.224
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.377.388	-	-	-	1.377.388
Binalar	32.412.348	-	-	1.585.118	33.997.466
Makina ve teçhizat	201.521.677	8.030	(60)	1.992.397	203.522.044
Taşıt araçları	2.029.904	211.782	(281.844)	-	1.959.842
Demirbaşlar	9.402.773	44.798	(1.598)	11.374	9.457.347
Diğer duran varlıklar	2.302.185	19.481	(1.000)	-	2.320.666
Yapılmakta olan yatırımlar	153.495	4.833.707	-	(3.406.172)	1.581.030
Verilen sipariş avansları	391.312	106.607	(106.607)	(182.717)	208.595
	250.647.306	5.224.405	(391.109)	-	255.480.602
Eksi : Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	908.550	7.221	-	-	915.771
Binalar	15.108.773	232.317	-	-	15.341.090
Makina ve teçhizat	129.680.241	2.199.953	(60)	-	131.880.134
Taşıt araçları	1.360.451	46.421	(70.526)	-	1.336.346
Demirbaşlar	7.754.838	118.526	(1.583)	-	7.871.781
Diğer duran varlıklar	1.359.783	77.326	-	-	1.437.109
	156.172.636	2.681.764	(72.169)	-	158.782.231
Net defter değeri	94.474.670				96.698.371

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	636.700	636.700
Binalar	1.666.913	1.666.326
Makina ve teçhizat	71.529.544	71.529.603
Taşıt araçları	1.044.802	1.042.075
Demirbaşlar	5.586.257	5.557.259
Diğer duran varlıklar	471.036	391.052
	80.935.252	80.823.015

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kullanılan krediler ile ilgili olarak maddi duran varlıklar üzerinde bulunan ipoteklerin tutarları aşağıda sunulmuştur.

Para birimi	31 Mart 2005		31 Aralık 2004	
	Tutar (Yabancı Para)	Tutar (YTL)	Tutar (Yabancı Para)	Tutar (YTL)
ABD\$	4.000.000	5.508.800	4.000.000	5.394.400
Euro	23.417.455	41.783.765	20.167.455	37.019.380
		47.292.565		42.413.780

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2005
Maliyet					
Bilgisayar programları	1.222.592	-	-	-	1.222.592
Haklar	98.020	-	-	-	98.020
Verilen avanslar	-	-	-	-	-
	1.320.612	-	-	-	1.320.612
Birikmiş itfa payları					
Bilgisayar programları	955.101	27.850	-	-	982.951
Haklar	35.608	1.804	-	-	37.412
	990.709	29.654	-	-	1.020.363
Net defter değeri	329.903				300.249

21. ALINAN AVANSLAR

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in, sonraki dönemlerde müşterilerine yapacağı satışlar için almış olduğu 21.566 YTL (31 Aralık 2004 – 25.470 YTL) tutarında avans bulunmaktadır.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Cari vergi karşılığı (Not 41)	-	1.879.590
İkramiye tahakkuku	103.133	128.980
Komisyon masrafı tahakkuku	388.238	206.102
Toplu sözleşme fark tahakkukları	488.340	621.709
Diğer	38.309	35.098
	1.018.020	2.871.479

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

23. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

b) Kıdem Tazminatı Karşılığı

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 2005 tarihi itibarıyla, 1.649 YTL (31 Aralık 2004 – 1.575) 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 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
İskonto oranı	16	16
Tahmin edilen limit/ücret artışı	10	10
1 Ocak 2005 – 31 Mart 2005 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:		
1 Ocak 2005 bakiyesi		9.337.430
Dönem içinde ödenen		(605.295)
Cari dönem karşılığı		964.142
Parasal kazanç		-
31 Mart 2005 bakiyesi		9.696.277

24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

25. SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 8.000.000 YTL’dir. Şirket’in 31 Mart 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 2.400.000 YTL olup her biri 0.001 YTL (tam YTL) tutarında 2.400.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket’in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004	
	Hisse Grubu	Tutar	%	Tutar	%
Kayhan Holding A.Ş.	B	508.410	21.18	508.410	21.18
Muharrem Hilmi Kayhan	A-B	338.126	14.09	338.051	14.09
Eyüp Hilmi Kayhan	A-B	338.400	14.10	338.399	14.10
Diğer	A-B	1.215.064	50.63	1.215.140	50.63
		2.400.000	100.00	2.400.000	100.00

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

25. SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (devamı)

Şirket'in temettü dağıtma kararı alması durumunda A Grubu hisse sahipleri (850 birim) birinci temettü dağıtımından sonra kalan dağıtılabilir karın %2'sini öncelikli olarak alma hakkına sahiptir.

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayenin bilanço tarihindeki YTL'nin alım gücüyle yeniden ifade edilmesinden kaynaklanan değerlendirme farkı 37.698.548 YTL'dir.

Şirket 1995 yılında 13,5 bin YTL'si (tarihsel) yeniden değerlendirme fonundan, 12,5 bin YTL'si (tarihsel) de nakit olmak üzere, ödenmiş sermayesini 54 bin YTL'den (tarihsel) 80 bin YTL'ye (tarihsel) çıkarmıştır. Sermaye artırımının nominal sermayeyi aşan 175 bin YTL (tarihsel) tutarındaki kısmı Şirket tarafından hisse senedi ihraç primi olarak kayıtlara alınmıştır. Sonraki dönemlerde de nominal tutarı aşan 8,8 bin YTL (tarihsel) tutarındaki sermaye artırımları da emisyon primi olarak kaydedilmiştir. 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla emisyon primlerinin bilanço tarihindeki TL'nin alım gücüyle yeniden ifade edilmesinden kaynaklanan değerlendirme farkı 8.667.485 YTL'dir. Türk Ticaret Kanunu'na göre hisse senedi ihraç primleri sermayeye eklenebilir ancak temettü olarak dağıtılamaz.

Şirket'in 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır :

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ödenmiş sermaye	37.698.548	37.698.548
Hisse senetleri ihraç primleri	8.667.485	8.667.485
Yasal yedekler	6.876.311	6.876.311
Olağanüstü yedekler	24.841.825	24.841.825
Toplam	78.084.169	78.084.169

26. KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

27-28. KAR YEDEKLERİ – GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

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.

Şirket, 5 Nisan 2004 tarihinde tamamı 2003 yılı karından olmak üzere sırasıyla 841.945 YTL ve 2.232.215 YTL yasal yedek ve olağanüstü yedek ayırmıştır.

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

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

olağanüstü yedekler, yasal yedek akçeler ve öz sermaye kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün olmaktadır.

27-28. KAR YEDEKLERİ – GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (devamı)

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 %30'u (2003 - %20) oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %30'undan aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

31 Mart 2005 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemi için SPK'nın Seri:XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine göre hazırlanmış mali tablolardan hesaplanacak net dağıtılabılır kar üzerinden, SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanacak tutarın tamamının Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış mali tablolarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi mümkün gözükmemektedir. Söz konusu bu açıklama SPK'nın 25 Şubat 2005 tarih ve 7/242 sayılı kararına istinaden yapılmış bir açıklamadır. Şirket Genel Kurulu'nun 01 Nisan 2005 tarihinde aldığı kar dağıtım kararı SPK'nın söz konusu kararı hükümlerine uygundur.

29. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur :

31 Mart 2005						
	ABDS	YTL Karşılığı	Euro	YTL Karşılığı	Diğer yabancı paraların YTL karşılıkları	Toplam YTL karşılığı
Hazır değerler	499.396	684.473	1.176.401	2.088.935	129.852	2.903.260
Ticari alacaklar	2.102.751	2.882.031	4.671.193	8.294.637	502.832	11.679.500
Yabancı para varlıkların toplam YTL karşılığı						14.582.760
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	1.032.360	1.421.766	521.893	931.213	-	2.352.979
Ticari borçlar	2.504.678	3.449.442	351.685	627.512	123.095	4.200.050
Alınan avanslar	-	-	12.087	21.566	-	21.566
Uzun vadeli finansal borçlar	1.000.000	1.377.200	7.065.162	12.606.369	-	13.983.569
Uzun vadeli ticari borçlar	106.600	146.809	-	-	-	146.809
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	3.055.776	5.452.422	-	5.452.422
Yabancı para yükümlülüklerin toplam YTL karşılığı						26.157.395
Net yabancı para pozisyonu						(11.574.635)

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2004						
	ABD\$	YTL Karşılığı	Euro	YTL Karşılığı	Diğer yabancı paraların YTL karşılıkları	Toplam YTL karşılığı
Hazır değerler	2.519.192	3.381.008	2.105.558	3.846.434	67.109	7.294.551
Ticari alacaklar	1.897.796	2.547.032	6.763.131	12.354.887	849.798	15.751.717
Yabancı para varlıkları						
YTL karşılığı						23.046.268
Uzun vadeli finansal borçların						
kısa vadeli kısımları	1.084.030	1.461.923	2.587.677	4.749.939	-	6.211.862
Ticari borçlar	3.138.451	4.232.515	770.036	1.413.477	160.903	5.806.895
Alınan avanslar	17.223	23.227	1.222	2.243	-	25.470
Uzun vadeli finansal borçlar	1.500.000	2.022.900	5.709.832	10.480.968	-	12.503.868
Uzun vadeli ticari borçlar	222.414	299.948	-	-	-	299.948
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	3.055.791	5.609.210	-	5.609.210
Yabancı para yükümlülüklerin toplam YTL karşılığı						30.457.253
Net yabancı para pozisyonu						(7.410.985)

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in 31 Mart 2005 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 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla yararlanmış olduğu yatırım indirimi tutarı yoktur (31 Aralık 2004 – 11.966.759 YTL) olup, 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla devreden yatırım indirimi tutarı ise 18.663.817 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 15.257.645 YTL).

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibariyle henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 18.818 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 19.455 YTL).

Teminat Mektupları

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2005	31 Aralık 2004
a) Banka, gümrük müdürlüklerine ve satıcılara verilen teminat mektupları :	YTL	720.447	728.819
	ABD\$	145.000	145.000
b) Uzun vadeli banka kredilerine karşılık olarak verilen teminat senetleri :	ABD\$	4.000.000	4.000.000
	Euro	19.002.550	15.885.917
c) Finansal kiralama için verilen teminat senedi :	Euro	3.460.696	3.460.696

İhracat Taahhütleri

Şirket'in üç ayrı ihracat teşvik belgesi uyarınca ilgili belgelerin geçerlilik sürelerinin sonuna kadar toplam 29.511.500 ABD\$ (31 Aralık 2004 – üç adet teşvik belgesi – 29.511.500 ABD\$) ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle bu taahhüdün yaklaşık 28.533.821 ABD\$ (31 Aralık 2004 – 26.477.500 ABD\$)'lık kısmı yerine getirilmiştir.

Hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarı 765.436 ABD\$ (31 Aralık 2004 – 1.682.033 ABD\$)'dir. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle maddi duran varlık alımı için açılmış akreditif tutarı 1.141.259 EUR, 7.600.000 JPY'dir (31 Aralık 2004 – fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif bulunmamaktadır).

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 128.996.670 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 125.653.388 YTL).

32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin kayıtlı sermaye tavanının 8.000.000 YTL'den 32.000.000 YTL'ye artırılması için SPK ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış, 1 Nisan 2005 tarihindeki Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmış, 29 Nisan 2005 tarihinde yapılacak A grubu İmtiyazlı Ortaklar Genel Kurulu'nun da onayına sunulacaktır.

1 Nisan 2005 Tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında B grubu hisse senetleri için %200 oranında, A grubu hisse senetleri için de her bir hisse karşılığı 182 YTL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Net Satışlar

Şirket'in 31 Mart 2005 ve 31 Mart 2004 yılları içerisinde gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Yurt dışı satışlar	3.848.502	6.641.028
Yurtiçi satışlar	13.901.694	16.077.209
	17.750.196	22.718.237

b) Satışların Maliyeti

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	4.594.196	6.829.247
Direkt işçilik giderleri	3.383.844	3.448.413
Tükenme payları ve amortisman giderleri	2.489.847	2.470.006
Diğer üretim giderleri	5.736.288	5.164.066
Toplam üretilen malın maliyeti	16.204.175	17.911.731
Yarı mamül değişimi	(784.901)	(973.225)
Dönem başı yarı mamül	4.285.299	4.966.698
Dönem sonu yarı mamül	(5.070.200)	(5.939.923)
Mamül değişimi	(531.840)	469.875
Dönem başı mamül	12.750.472	12.243.919
Dönem sonu mamül	(13.282.312)	(11.774.044)
	14.887.434	17.408.381

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ (devamı)

c) Üretim ve Satış Miktarları

	Üretim		Satış	
	31 Mart 2005	31 Mart 2004	31 Mart 2005	31 Mart 2004
İplik (ton)	387	766	14	54
Ham Kumaş (km)	2.602	3.288	4	-
Mamul Kumaş (km)	2.579	3.492	2.546	3.542

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

37. FAALİYET GİDERLERİ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Satış ve pazarlama giderleri	1.648.145	1.702.211
Genel yönetim giderleri	1.997.052	2.799.258
	3.645.197	4.501.469

a) Satış ve Pazarlama Giderleri

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Personel giderleri	261.168	197.403
Tükenme payları ve amortisman giderleri	29.651	35.512
Diğer satış ve pazarlama giderleri	1.357.326	1.469.297
	1.648.145	1.702.211

b) Genel Yönetim Giderleri

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Personel giderleri	1.569.796	916.380
Tükenme payları ve amortisman giderleri	191.921	151.135
Diğer genel yönetim giderleri	235.335	1.731.743
	1.997.052	2.799.258

c) Amortisman ve İtfa Giderleri

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Üretim maliyeti	2.489.847	2.470.006
Satış pazarlama giderleri	29.651	35.512
Genel yönetim giderleri	191.921	151.135
Çalışmayan kısım giderleri	-	32.653

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

	2.711.419	2.689.306
--	-----------	-----------

37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

d) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Maaşlar ve ücretler	4.829.239	4.392.941
Diğer sosyal giderler	1.600.444	1.629.443
	6.429.683	6.022.384

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 1.364'dür (31 Mart 2004 – 1.393 kişi).

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Önceki dönem karları	4.770	6.859
Sabit kıymet satış karları	27.304	60.995
Hurda ve muhtelif malzeme satış karları	209.264	51.589
Konusu kalmayan karşılıklar	-	32.292
Sigorta hasar tazminatı	-	1.757
Faaliyetle ilgili diğer gelir ve karlar, net	-	77.220
	241.338	230.712

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Önceki dönem zararları	(50.167)	(5.637)
Çalışmayan kısım giderleri	(482)	(32.653)
Faaliyetle ilgili diğer gider ve zararlar net	(122.815)	-
	(173,464)	(38.290)

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

39. FİNANSMAN GİDERLERİ, net

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Finansman gelirleri		
Kambiyo karları	2.139.642	3.288.210
Faiz gelirleri	19.966	18.584
Diğer finansman gelirleri	-	-
Toplam finansman gelirleri	2.159.608	3.306.794
Finansman giderleri		
Kambiyo zararları	(2.237.035)	(1.709.240)
Faiz giderleri	(284.462)	(288.332)
Finansal kiralama faiz gideri	(77.410)	(259.408)
Faktoring giderleri	(24.217)	(26.648)
Diğer finansman giderleri	(42.362)	(110.456)
Toplam finansman giderleri	(2.665.486)	(2.394.085)
Finansman giderleri, net	(505.878)	912.709

40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

31 Mart 2005 tarihli mali tablolar SPK'nın 18 Mart 2005 Tarih ve B.02.1.SPK.017/152-7642 sayılı kararı uyarınca enflasyon düzeltmesi yapılmasını gerektiren şartlar gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış, bu nedenle parasal pozisyon kar/zararı oluşmamıştır. 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla net parasal kazanç 1.769.105 YTL'dir.

41. VERGİLER

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de, 31 Mart 2004 tarihinde sona eren yıl için kurumlar vergisi oranı %33'tür (2003-%30). 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %30 olarak ilan edilmiştir. 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. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %33 (2003- %30) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmeyecektir. Ayrıca, 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.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

41. VERGİLER (devamı)

Mali zararlar oluştukları yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. 2003 yılında yürürlüğe giren vergi barışı kanunu ile bu imkânı kullanan mükelleflere vergi incelemeleri ve ilave matrahlarda muafiyet hakkı tanınmıştır. Bu kanuna göre, bu opsiyonu kullanmayı seçen şirketler aynı zamanda aynı yıl gerçekleşen mali zararlarında %50 oranında bir indirim yapmayı da kabul etmişlerdir.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 6.000 YTL'yi aşan yeni maddi duran varlık alımları, bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadırlar. Tüm yatırım indirimleri süresiz olarak taşınabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Cari vergi gideri	-	(286.152)
Ertelenmiş vergi geliri /gideri	352.614	(775.031)
	352.614	1.061.183

31 Mart 2005 ve 31 Mart 2004 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	(1.663.903)	1.965.821
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	1.094.686	1.606.090
Serbest Bölge Şubeleri karı (kurumlar vergisine tabi değil)	-	(37.627)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler	(493.828)	(261.874)
Reel olmayan finansman maliyetine ilişkin amortisman gideri	(221.241)	-
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	0	3.272.410
Yatırım indirimleri (stopajlı)	-	(2.226.149)
Yatırım indirimleri (stopajsız)	-	(1.046.261)
Kurumlar vergisi matrahı	-	-
Yatırım indirimi stopajı (%19.8)	-	440.778
2003 yılından devreden kurumlar vergisi karşılığı – tarihsel	-	2.797.184
Düzeltilme	-	(154.626)
Toplam cari dönem vergi karşılığı – yasal	-	3.083.336

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait

Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları

Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Gelir tablosunda yansıtılan tutar	0	3.083.336
--	----------	------------------

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2005 tarihinde hisse başına kazanç olmayıp, 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla 1 YTL nominal bedelli hisse hisse başına kazanç 1,0923 YTL'dir.

43. MALİ TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.