

**SERİ : XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2008 DÖNEMİ
SÖKTAS TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****A. Kısaca Grup ve Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyeler**

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket - Söktaş) pamuk ipliği, ham ve mamul kumaş üretimi ve satışı ile iştiğal etmektedir. Şirket üretim ve idari faaliyetlerini Söke, Aydın'daki tesislerinde sürdürmektedir.

DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Muzaffer M. Kayhan.....	Başkan.....	01.01.2008-31.12.2008
Muharrem H. Kayhan.....	Başkan Yrd., Murahhas Üye.....	01.01.2008-31.12.2008
E. Hilmi Kayhan.....	Başkan Yrd., Murahhas Üye.....	01.01.2008-31.12.2008
Korkmaz İlkorur.....	Üye.....	01.01.2008-31.12.2008
Vecdet Kayhan.....	Üye.....	01.01.2008-31.12.2008
Levend Beriker.....	Üye.....	01.01.2008-31.12.2008
M. Yavuz Sökün.....	Üye.....	01.01.2008-31.12.2008

DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN DENETÇİLER

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Necati Gürel.....	01.01.2008-31.12.2008
M.Tevfik Göktepe.....	01.01.2008-31.12.2008

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile Şirket Ana Sözleşmesi'nin 9. maddesinde belirtilen yetkilere haizdir.

B. İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası ve Temettü Uygulamaları

2005 yılı başında dünya genelinde ortadan kaldırılan tekstil kotaları nedeniyle, Çin gibi düşük üretim maliyeti olan ülkelerin piyasalardaki rekabet gücü artmıştır. Katma değeri yüksek ve hızlı termin isteyen ürünlerde ise, Türkiye gibi özellikle Avrupa'ya yakın olan ülkelerin avantajı devam etmektedir.

Hızlı gelişen uzak doğu piyasasına yakın olmak, bu piyasanın hem ihracat hem de yerel tüketim pazarına hizmet vermek üzere Hindistan'da kumaş üretimi için yatırım başlatılmıştır. Şu ana kadar

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

arazi tedariki yapılmış, inşaat ise devam etmektedir. 2008 yılının ikinci yarısında fabrikanın üretime geçmesi öngörülmektedir.

Hindistan'da ortaya çıkacak üretim kapasitesinin, Türkiye'deki mevcut işimize ek hacim sağlayacağı beklenmektedir. Böylelikle, şirketimizin yüksek katma değerli gömleklik kumaş işinde kıtalararası bir kuruluş haline gelmektedir. Katma değeri yüksek "ipliği boyalı gömleklik kumaşta 2008'de dünya lideri olmak" vizyonumuz hala geçerliliğini korumaktadır.

Şirketimiz, amacı "10 yılda 10 dünya markası yaratılması" olan dünyanın ilk ve tek devlet destekli markalaşma programı Turquality Destek Programına Söktaş markasıyla kabul edilmiştir.

Şirket'in Aydın İli Germencik Mevkiinde 2 yıldır süren hijyenik süt üretimi yatırımı olan Efeler Çiftliği'nde süt üretimi 15 Nisan 2008 tarihinde başlamıştır. Halihazırda yaklaşık 700 inekten günlük 22 ton süt elde edilen çiftlikte, 2008 yılı sonuna kadar günlük süt üretiminin 65 tona ulaşması öngörülmektedir.

Temettü Uygulaması

28 Mart 2008 tarihinde yapılan 2007 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2007 yılı karından 1,00 YTL nominal bedelli hisse için 0,30 YTL brüt (%30) [net 0,2550 YTL (%25,50), tam mükellef kurumlara %30 (brüt=net)] nakden 3.798.008 YTL temettü dağıtımının 5 Mayıs 2008 tarihinde başlanması kararı alınmıştır.

C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları

Şirketimiz 2008 yılının ilk üç ayında, işletme ve yatırım faaliyetlerini ağırlıklı olarak yarattığı kaynaklarla finanse etmiştir.

Şirketimizin mevcut işlerini ve stratejik yatırımlarının finansmanı için IFC ile 25 milyon USD eşdeğerinde üç yılı ödemesiz toplam sekiz yıl vadeli kredi sözleşmeleri 2007 Kasım ayında imzalanmıştır. İlk kredi dilimi Aralık 2007 tarihinde 3.500.000 USD ve 10.000.000 EUR tutarında kullanılmıştır.

Risk Yönetimi Politikaları

Grup, 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla aşağıdaki forward kontratlarına sahiptir:

Vade Aralığı	Parite Aralığı	Kontrat Tipi	İşlemler	Toplam Para Birimi Tutar
5 ile 9 ay	1,5565-1,5660	Forward	EUR satar USD alır	8.000.000 USD

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**D. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar**

Şirketimiz, 31 Mart 2008 tarihinden sonra mevcut forward kontratlarına ek olarak aşağıdaki kontratları yapmıştır.

Vade Aralığı	Kur Aralığı	Kontrat Tipi	İşlemler	Toplam Para Birimi Tutar
6 ile 8 ay	2,1505-2,2080	Forward	YTL satar EUR alır	1.400.000 EUR
6 ile 13 ay	1,3330-1,4647	Forward	YTL satar USD alır	14.800.000 USD

Şirketimizin, iştiraki olan "Soktas India Private Limited" in uzun vadeli yatırım kredilerinin teminatı olarak ilgili banka ve finansman kuruluşlarına verdiği şirket garantilerinin toplamı 31.03.2008 itibariyle yaklaşık 18.800.000 USD eşdeğerine ulaşmıştır.

Ayrıca Şirketimizin, iştiraki olan "Soktas India Private Limited" in uzun vadeli yatırım kredilerinin teminatı olarak ilgili bankalara bilanço tarihinden sonra verdiği şirket garantilerinin toplamı yaklaşık 18.000.000 USD eşdeğerine ulaşmıştır.

E. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

Yoktur.

F. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler**• HİNDİSTAN TEKSTİL YATIRIMI**

Üretimin 2008 yılının ikinci yarısında başlaması öngörülmektedir. Yatırım etaplar halinde devam edecek olup, dört-beş yıllık bir süreçte 14 milyon metrelik nihai mamul kumaş kapasitesi hedeflenmektedir.

2008 yılı için öngörülen yatırım tutarı 38 milyon USD'dir.

• SÜT HAYVANCILIĞI YATIRIMI

Şirket'in Aydın İli Germencik Mevkiinde 2 yıldır süren hijyenik süt üretimi yatırımı olan Efeler Çiftliği'nde süt üretimi 15 Nisan 2008 tarihinde başlamıştır. Halihazırda yaklaşık 700 inekten günlük 22 ton süt elde edilen çiftlikte, 2008 yılı sonuna kadar günlük süt üretiminin 65 tona ulaşması öngörülmektedir.

2008 yılında planlanan yatırım tutarı 8 milyon YTL olup, başlıca yeni alınan düveler ve inşaattan oluşmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

G. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensipler kısmen uygulanmaktadır. Alt bölümlerde gerekçelerine yer verilmiştir. Uygulanmayan hususlarda bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay sahiplerinin talepleri Mali İşler Müdürlüğü içinde rahatlıkla karşılanabildiğinden böyle bir birimin oluşturulmasına şimdilik gerek görülmemiştir.

Sözlü olarak gelen soruların büyük bir çoğunluğu kamuya yapılan duyurularla ilgilidir

3. Pay sahiplerinin bilmesi gereken önemli konular ve periyodik mali tablolar SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklamaları ile İMKB vasıtası ile kamuya ve pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme bulunmamaktadır.

4. Dönem içinde 28 Mart 2008 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı %75 nisapla yapılmıştır. Toplantıya yalnızca hissedarlar katılmıştır. Kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ile biri Türkiye genelinde ve diğeri de yerel yayımlanan gazetelere ilan verilerek davet yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar şirket merkezimizde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur.Genel Kurul'da bazı pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve bu soruların hepsine cevap verilmiştir.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınmasına yönünde ana sözleşmede hüküm yoktur. Şirketi, pay sahipleri tarafından seçilen Yönetim Kurulu temsil ettiğinden, ayrıca Genel Kurul toplantıları nedeniyle karar almada meydana gelebilecek gecikmeden dolayı şirketin ve dolayısıyla pay sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir durum oluşabileceğinden bu tür kararların Yönetim Kurulu'nca alınması daha uygun görülmüştür. Genel Kurul tutanakları şirketimiz merkezinde sürekli olarak pay sahiplerinin incelemesine açıktır.

5. A ve B grubu her hissenin 1 oy hakkı vardır. Karşılıklı iştirak içinde olunan şirket yoktur. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy yöntemi kullanılmamaktadır.
6. Kar dağıtımı şirket ana sözleşmemizin 26. maddesine göre ve SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılmaktadır. A grubu hisselerle "birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan kar üzerinden %2" oranında kar payı imtiyazı vardır.

Kar dağıtımı her zaman yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir.

Şirketin kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir: "Yürürlükteki mevzuat ve şirket ana sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktır. Bu politika, yurt içi ve dışı ekonomik ve piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir".

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7. Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.2.2.'de belirtildiği şekilde bir politika oluşturulmamakla birlikte, şirketi ilgilendiren ve kamuya paylaşılması gereken bilgileri olduğu anda vakit geçirmeksizin kamuya açıklamak ve bilgilendirmek, şirketimizce yerine getirilmesi gereken bir görev ve sorumluluk olarak algılanmakta ve uygulanmaktadır.
9. Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 11 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu özel durum açıklamaları için SPK veya İMKB ek açıklama istememiştir. Şirketimiz hisse senetleri yurt dışı borsalarda kote değildir.
10. Şirketimizin internet sitesi adresi www.soktas.com 'dur. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilerden yıllık faaliyet raporları, periyodik mali tablo ve raporlar internet sitemizde yer almaktadır.
11. İMKB'nin istediği FORM B hazırlanarak ortaklık yapısı borsaya gönderilmektedir.
12. İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi duyurusu yapılmamıştır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde karşılıklı görüşmelerde bilgilendirilmektedir.
14. Hissedarlarımız haricinde şirketin menfaat sahiplerinden kimse yönetimde bulunmamaktadır.
15. Şirketimiz işçi pozisyonu hariç diğer görevlerde mümkün olduğu kadar üniversite mezunlarını istihdam etmeye özen göstermektedir. Tüm çalışanlarımıza, işlerini daha iyi yapabilmeleri ve kendilerini geliştirebilmeleri yönünde şirket içi ve dışı eğitim imkanları sürekli sunulmaktadır. Öneri sistemi ve kalite çemberleri sayesinde tüm çalışanlarımızın kendilerini, önerilerini ifade edebilme platformları oluşturulmuştur. Ayrımcılık konusunda çalışanlarımızdan bir şikayet alınmamıştır. Endüstriyel ilişkiler açısından sendikal temsilcilik vardır.
16. Ürün geliştirmesi, hizmet kalitesinin artırılması, daha kısa terminlerde çalışılarak müşteri memnuniyetinin artırılması, yeni müşteri pazarlarının bulunması pazarlama politikamızın başlıcalarını oluşturmaktadır.
17. Eğitim, kültür, tarihi eserlerin korunması şirketimizce önemli bir sosyal sorumluluk olarak değerlendirilmekte, bu yönde faaliyetlerde bulunan kurum ve vakıflara yapılan bağışların yanında çevre koruması açısından yörede eğitici faaliyetler yapılmaktadır.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

- 18.** Muzaffer M. Kayhan, Yönetim Kurulu Başkanı (icracı olmayan)
Muharrem H. Kayhan, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye (icracı)
E. Hilmi Kayhan, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye (icracı)
Korkmaz İlkorur, Yönetim Kurulu Üyesi (icracı olmayan)
Vecdet Kayhan, Yönetim Kurulu Üyesi (icracı olmayan)
Levend Beriker, Yönetim Kurulu Üyesi (icracı olmayan)
M.Yavuz Sökün, Yönetim Kurulu Üyesi (icracı)

Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi yoktur. Ana sözleşmemizde böyle bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması yönünde herhangi bir sınırlama yoktur. Ana sözleşmemizde böyle bir düzenleme yoktur.

- 19.** Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

Ana sözleşmemizde Yönetim Kurulu üyelerinin niteliklerine ilişkin esaslar bulunmamaktadır.

- 20.** Şirketimizce tespit edilmiş olan misyon, öz değerler ve vizyonumuz aşağıdadır:

Misyonumuz: Sektör lideri olanları her alanda aşabilecek mükemmeliyete erişmek

Öz değerlerimiz: - Her bir paydaşı için ve her alanda bir güven müessesesidir - Yöreye karşı sorumluluk

Vizyonumuz: İpliği boyalı gömleklik kumaşta 2008'de dünya lideri olmak. Bu bilgiler daha önce faaliyet raporu kanalıyla kamuya açıklanmıştır.

- 21.** Şirketimize mahsus bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması mevcuttur. Sistemin bazı kısımları yazılı prosedürler çerçevesinde yürümekte, geriye kalan kısmı için ise periyodik raporlamalar ile takip ve yönetim yapılmaktadır.
- 22.** Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket ana sözleşmesinde kısmen yer verilmiştir.
- 23.** Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 12 Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantıların büyük çoğunluğu tüm üyelerin katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantılarda her Yönetim Kurulu üyesinin 1 oy hakkı vardır.

Her Yönetim Kurulu üyesinin karşı oy beyan etme ve bunu zapta geçirme hakkı bulunmaktadır. Böyle bir durum şimdiye kadar gerçekleşmemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü 2.17.4. maddesinde yer alan konularda toplantılara fiilen katılım sağlanmaktadır.

- 24.** Yönetim Kurulu üyeleri şirketle işlem yapmamakta ve rekabet etmemektedirler.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 25.** Yazılı etik kurallar oluşturulmamıştır. Ancak, gerek Yönetim Kurulu üyeleri ve gerekse şirket çalışanları genel kabul görmüş etik kuralları ve değerleri titizlikle uygulamaktadırlar.
- 26.** Yönetim Kurulu içinde denetimden sorumlu komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu bünyesi içinde başkaca komiteler oluşturulmamıştır.
- 27.** Yönetim Kurulu üyeleri için sağlanan haklar, şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesindedir.

İcracı Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmektedir.

Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve/veya yöneticisine borç para vermemiştir. Onların lehine kefil olmamıştır, teminat vermemiştir. Yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerinin bu yönde bir talepleri de zaten olmamıştır.

H. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

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

Global müşteri portföyünün arttırılması için önemli kumaş fuarlarına katılımlara devam edilmektedir. 2008 yılı içinde katıldığımız fuarların listesi aşağıdadır:

- Paris – Premiere Vision
- New York – Premiere Vision Preview New York
- New York – Texbridge New York
- İtalya – Texbridge Milano
- Çin – Premiere Vision Shanghai
- Almanya – Munich Fabric Start
- Japonya –Tokyo Türk Moda Fuarı

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

Şirketimiz, üretimden pazarlamaya, satıştan satış sonrası hizmetlere kadar bütün süreçleri kapsayan ve kendi sektöründe dünya markalarıyla rekabete girebilecek, iş süreçleri üst seviyelerde, gerçekçi hedefleri olan şirketlerin dahil edildiği Turquality programına dahil edilmiştir.

I. Dönem İçinde Esas Sözleşme Yapılan Değişiklikleri ve Nedenleri

Ocak-Mart 2008 döneminde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

J. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Ocak-Mart 2008 döneminde çıkarılmış herhangi bir Sermaye Piyasası Aracı bulunmamaktadır.

K. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör İçerisindeki Yeri

Şirketimiz, bu güne kadar ihracat piyasalarında kazandığı deneyim, son yıllarda katma değeri yüksek ürünler için yaptığı yatırımlar ve pazarlama faaliyetlerine verdiği önem sayesinde, satışlarının çoğunluğunu ihracat pazarlarına gerçekleştirmektedir. Firmamız servis, termin ve yaratıcılık konusunda koymuş olduğu hedefler doğrultusunda bugün dünyadaki lider gömleklik kumas firmaları arasında yer almakta ve müşteri portföyümüzde dünyanın önde gelen markaları bulunmaktadır.

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

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

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

L. Teşviklerden Yararlanma Durumu

• **Yatırım Teşvik Belgeleri**

Grup'un 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla 2 adet Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Bunlardan 1 adet Teşvik belgesi kapsamında Grup'a sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

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

17 Nisan 2006 tarihinde alınan bir adet Yatırım Teşvik belgesi kapsamında Grup'a sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

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

Grupumuzun 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla yararlanmış olduğu yatırım indirimi tutarı 11.638.221 YTL'dir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**M. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler**

Ocak-Mart 2008 döneminde mamul kumaş üretim ve satış rakamlarımız aşağıdaki gibidir:

Üretim Miktarı	31.03.2008	31.03.2007	Artış %'si
Mamul Kumaş (km)	2.702	3.015	-10%
Satış Miktarı	31.03.2008	31.03.2007	Artış %'si
Mamul Kumaş (km)	2.815	2.484	13%

Grup'umuz, 2008 yılı 3 aylık dönemi içerisinde 21.918.780 YTL' lik ihracat ve 11.956.409 YTL tutarında ithalat işlemi gerçekleştirmiştir.

N. Üst Yönetim Kadromuz**ÜST YÖNETİM KADROMUZ**

Koordinatör (İplikhaneler, Planlama
İnsan Kaynakları ve Yardımcı İşletmeler) : Mehmet Yılmaz
Mali İşler ve Kontrol Müdürü : Fadıl Erten
Ürün Geliştirme ve Pazarlama Müdürü : Seyhan Aktemur
Ticaret Müdürü : Zeynep Demirel
Dokuma Müdürü : Alper Aktemur
Terbiye Müdürü : Zehra Kocatürk
Kalite Güvence Müdürü : Bora Karakaş

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

31.03.2008 tarihi itibarıyla şirketimizde çalışan ortalama personel sayısı 1.232 kişidir.

Bağlı bulunduğumuz Türkiye Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası ile Türkiye Tekstil Örne ve Giyim Sanayi İşçileri Sendikası arasında 09.09.2007 tarihinde 01.04.2007-31.10.2009 dönemi için geçerli olacak 21. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

Sözleşme hükümlerine göre, taraf sendika üyesi çalışanlarımızın:

- 31.03.2007 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2007 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2007 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2007 tarihinden geçerli olmak üzere %5 oranında zam yapılmıştır.
- 31.03.2008 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2008 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2008 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2008 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 31.03.2009 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2009 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında zam yapılacaktır.

Maaşlı personelimizin 01.01.2008'den itibaren geçerli olacak maaşları belirlenmiştir.

P. Ocak-Mart 2008 Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

Ocak-Mart 2008 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 160.482 YTL'dir.

Q. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hisse grubu	31 Mart 2008		31 Aralık 2007		
	Oran%	Tutar	Oran%	Tutar	
Kayhan Holding A.Ş.	A	21,18	2.542.050	21,18	2.542.050
Muharrem H. Kayhan	A-B	14,15	1.697.040	14,15	1.697.040
E. Hilmi Kayhan	A-B	14,15	1.698.296	14,15	1.698.296
Diğer	A-B	50,52	6.061.714	50,52	6.061.714
TOPLAM		100,00	12.000.000	100,00	12.000.000

R. Merkez ve Merkez Dışı Örgütler

Şirket'imizin İstanbul Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi ve Ege Serbest Bölgesi'nde iki adet şubesi bulunmaktadır.

Şirket'imizin Aydın/Germencik ilçesinde süt hayvancılığı tesisi bulunmaktadır. Ayrıca, Şirketimizin Söke'de kurulan Söktaş Pazarlama A.Ş., Hindistan'da kurulan Söktaş India Private Limited ve Romanya'da kurulan Black Sea Blue Danube Rom SRL iştirakleridir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

S. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri

Özet Konsolide Bilanço (YTL'Milyon)	Mar.08	Ara.07
Dönen Varlıklar	62,7	69,0
Duran Varlıklar	133,9	117,8
Aktif Toplamı	196,6	186,8
Kısa Vadeli Yabancı Varlıklar	34,3	23,4
Uzun Vadeli Yabancı Varlıklar	63,3	57,1
Özkaynaklar	99,1	106,3
Pasif Toplamı	196,6	186,8
Net Finansal Borçlar	62,6	50,9

Özet Konsolide Gelir Tablosu (YTL'Milyon)	Mar.08	Mar.07
Net Satışlar	25,0	21,9
Satışların Maliyeti	-17,2	-15,4
Brüt Kar	7,8	6,5
Faaliyet Giderleri	-5,8	-4,6
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	-0,7	-0,1
Faaliyet Karı (EBIT)	1,2	1,7
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-4,4	-1,3
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar	-3,2	0,4
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	0,0	0,0
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	0,1	0,1
Vergi ve Parasal Kazanç Sonrası Net Kar	-3,0	0,5
Azınlık Payları	0,0	0,0
Net Kar / Zarar	-3,0	0,5
Amortismanlar	3,1	2,8
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (EBITDA)	4,3	4,6

Finansal Oranlar	Mar.08	Ara.07
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	183%	295%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplam	50%	43%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Özkaynaklar	98%	76%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	32%	27%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	63%	48%
	Mar.08	Mar.07
Finansman / Net Satışlar	-18%	-6%
Brüt Kar / Net Satışlar	31%	30%
Net Kar / Net Satışlar	-12%	2%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	5%	8%
EBITDA / Net Satışlar	17%	21%

Muzaffer Turgut Kayhan, Amerika'daki arkadařına vekalet verecek.

Adıma kayıtlı 2007 model Harley Davidson marka, Sportster XL 1200L tipi, 1X2756 plakalı, 1HD1CX3147K449560 seri numaralı, siyah renkli motorsikletimin çekici otoparktan çıkartılması için Ali İhsan Şimşek'i (Adres: 640 Seaman Avenue Baldwin NY 11510) vekil tayin ediyorum.

Vekalet Veren
Muzaffer Turgut Kayhan