

**SERİ : XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 DÖNEMİ**  
**SÖKTAS TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

---

**SERİ:Xİ 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 işigal 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 .....                    | 01.01.2009-31.12.2009 |
| Muharrem H. Kayhan..... | Başkan Yrd., Murahhas Üye ..... | 01.01.2009-31.12.2009 |
| E. Hilmi Kayhan .....   | Başkan Yrd., Murahhas Üye ..... | 01.01.2009-31.12.2009 |
| Korkmaz İlkorur .....   | Üye .....                       | 01.01.2009-31.12.2009 |
| Vecdet Kayhan .....     | Üye .....                       | 01.01.2009-31.12.2009 |
| Levend Beriker.....     | Üye .....                       | 01.01.2009-31.12.2009 |
| Yakup Güngör .....      | Üye .....                       | 01.01.2009-31.12.2009 |

**DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN DENETÇİLER**

| <u>Adı Soyadı</u>     | <u>Görev Süresi</u>   |
|-----------------------|-----------------------|
| A.Necati Gürel .....  | 01.01.2009-31.12.2009 |
| M.Tevfik Göktepe..... | 01.01.2009-31.12.2009 |

**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. Söz konusu tesis 01 Ocak 2009 tarihinden itibaren ham kumaş üretimine geçmiş olup, mamül kumaş üretimine Mayıs 2009 ortası itibarıyla geçmiştir.

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

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 dünya lideri olmak" vizyonumuz 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 Mevkii'nde dört yıldır süren hijyenik süt üretimi yatırımı olan Efeler Çiftliği'nde üretim 15 Nisan 2008 tarihinde başlamıştır. 31.03.2009 itibarıyla günlük yaklaşık 60 ton süt elde edilmektedir.

**Temettü Uygulaması**

Grubumuzun 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".

09 Nisan 2009 tarihinde yapılan 2008 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan temettü dağıtım kararı uyarınca 2008 yılına ait temettü ödemeleri 4 Mayıs 2009 tarihinde başlamıştır.

**C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları**

Grubumuz, 2008 yılında yatırım faaliyetlerini yarattığı kaynaklardan ve uzun vadeli kredileriyle finanse etmiştir.

Grubumuz, mevcut işlerinin ve stratejik yatırımlarının finansmanı için IFC ile Hindistan iştiraki için 18.2 milyon USD eşdeğerinde, Türkiye'deki ana şirketi için 25 milyon USD eşdeğerinde üç yılı ödemesiz toplam sekiz yıl vadeli kredi sözleşmelerini 2007 Kasım ayında imzalamıştır. İlk kredi dilimi Aralık 2007 tarihinde kullanılmıştır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, Türkiye'deki ana şirketimiz sözleşme tutarının tamamını, iştirakimiz Sektas India Private Ltd. yaklaşık 7.4 milyon USD eşdeğerinde IFC kredisi kullanmıştır.

Hindistan'daki iştirakimizin IFC haricinde iki ayrı Hint bankasından kullandığı uzun vadeli yatırım kredisi toplamı da 8,1 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır.

Grubumuz, 2008 yılında işletme sermayesi ihtiyacı ve piyasalarda yaşanan belirsizlik nedeniyle oluşabilecek likidite riskine karşılık 31.12.2008 tarihi itibarıyla 16,4 milyon USD eşdeğerinde kısa vadeli kredi kullanmış olup, aynı tarih itibarıyla banka mevduat hesapları bakiyesi ise 13,7 milyon USD eşdeğerindedir.

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

**Risk Yönetimi Politikaları**

Grubumuz, 31 Mart 2009 tarihi itibariyle aşağıdaki forward kontratlarına sahiptir:

| Vade aralığı | Parite aralığı | Kontrat tipi | İşlemler           | Toplam tutar | Para birimi |
|--------------|----------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| 1 ile 3 ay   | 1,2437-1,4620  | Forward      | EUR satar USD alır | 2.350.000    | USD         |
| 1 ile 3 ay   | 1,4450-1,7720  | Forward      | TL satar USD alır  | 9.500.000    | USD         |
| 3 ile 6 ay   | 1,3582-1,3595  | Forward      | EUR satar USD alır | 2.500.000    | USD         |
| 3 ile 6 ay   | 1,6400-1,8445  | Forward      | TL satar USD alır  | 8.700.000    | USD         |
| 6 ile 8 ay   | 1,3576         | Forward      | EUR satar USD alır | 500.000      | USD         |

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

Hindistan'da kurulmuş olan Soktaş India Private Limited isimli iştirake International Finance Corporation (IFC)'nin %11,8 oranındaki ortaklığı 18 Kasım 2008 itibariyle gerçekleşmiştir. IFC'nin yaklaşık 1.7 milyon USD sermaye iştiraki sonrasında Soktas India Private Limited'in pay durumu aşağıdaki gibi olmuştur:

| Ortaklar                              | Hisse adedi       | İştirak oranı  |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|
| Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 61.810.461        | %88,20         |
| IFC                                   | 8.269.439         | %11,80         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>70.079.900</b> | <b>%100,00</b> |

Grup, 31 Mart 2009 tarihinden sonra aşağıdaki kontratları yapmıştır.

| Vade aralığı | Kur aralığı   | Kontrat tipi | İşlemler           | Toplam tutar | Para birimi |
|--------------|---------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| 3 ile 6 ay   | 1,3582-1,3595 | Forward      | EUR satar USD alır | 2.500.000    | USD         |
| 3 ile 6 ay   | 1,3576        | Forward      | EUR satar USD alır | 500.000      | USD         |

Bağlı ortaklığımız Soktas India'nın uzun vadeli yatırım kredilerinin teminatı olarak ilgili banka ve finansman kuruluşlarına verdiği garantilerinin toplamı 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle yaklaşık 32.400.000 USD eşdeğerine ulaşmıştır, ancak 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle Soktas India ilgili uzun vadeli yatırım kredilerinin yaklaşık 15.570.000 USD eşdeğerindeki kısmını kullanmıştır.

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

Hindistan'da kurulmuş olan Soktas India Private Limited isimli iştirakimiz deneme üretimlerini tamamlamış olup mamul kumaş üretimine başlamış bulunmaktadır.

**F. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler**

Dünya ekonomilerinde ve finansal piyasalarında 2008 yılında başlayan önemli boyuttaki daralma ve belirsizliğin 2009 yılında da devam etmesi beklenmektedir.

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

Grubumuz oluşan bu olumsuz piyasa şartlarında, verimlilik ve müşteri memnuniyetini artırma amacıyla operasyonlarını gözden geçirmektedir.

Devam eden yatırımlarımızla ilgili olarak bir değişiklik öngörülmemektedir. Bu kapsamda, Hindistan iştirakimizin yatırımı mevcut plan dahilinde tamamlanacaktır. İlave kapasite yatırımları için piyasalardaki gelişmeler izlenecektir. Türkiye'deki tekstil işletmemiz için 2009 yılında önemli bir yatırım ihtiyacı öngörülmemektedir. Efeler Çiftliği'nde ise halihazırda mevcut genç hayvan sürüsünün yetiştirilmesi için zorunlu olan yatırımlar yapılacaktır.

**Hindistan Tekstil Yatırımı**

2008 yılı sonu itibariyle gerçekleşen yatırım tutarı 36,5 milyon USD olmuştur. 2009 yılı için öngörülen yatırım tutarı yaklaşık 10 milyon USD'dir.

Halihazırda 5 milyon metre üretim kapasitesine ulaşılmış olup, yatırım etaplar halinde devam edecektir. Dört-beş yıllık bir süreçte 14 milyon metrelik nihai mamul kumaş kapasitesi planlanmaktadır.

Ham kumaş üretimi Ocak 2009'da başlamış olup, Mayıs ortasında ise mamul kumaş üretimine başlanmıştır.

**Süt Hayvancılığı Yatırımı**

Şirket'in Aydın İli Germencik Mevkii'nde dört yıldır süren hijyenik süt üretimi yatırımı olan Efeler Çiftliği'nde üretim 15 Nisan 2008 tarihinde başlamıştır. 2008 yılı sonu itibariyle günlük yaklaşık 60 ton süt elde edilmektedir.

2009 yılı sonu itibariyle süt üretimi günlük yaklaşık 80 tona çıkacaktır.

**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. Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Seri: IV No: 41 sayılı Tebliğ'in "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" başlıklı 7. maddesi kapsamındaki görevleri halihazırda yerine getiren Şirketimiz Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Birimi" oluşturulmuş ve Mali İşler Koordinatörü N. Fadıl Erten bu birimin yönetimiyle görevlendirilmiştir.
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.

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

4. Dönem içinde 09 Nisan 2009 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 hisseler "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".

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. Dönem içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 4 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu özel durum açıklamaları için SPK veya İMKB ek açıklama istememiştir. Şirketimiz hisse senetleri yurt dışı borsalarda kote değildir.

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

10. Şirketimizin internet sitesi adresi [www.soktas.com.tr](http://www.soktas.com.tr) 'dir. 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 SAHIPLERİ**

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 korunması açısından yörede eğitici faaliyetler yapılmaktadır.

**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)  
Yakup Güngör, Yönetim Kurulu Üyesi (icracı olmayan)
-

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

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 dünya lideri olmak.

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 19 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.

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.



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

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.

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

Global müşteri portföyünün arttırılması için önemli kumaş fuarlarına katılımlara devam edilmektedir. 01.01.2009 – 31.03.2009 tarihleri arasında katıldığımız fuarların listesi aşağıdadır:

- Fransa – Premiere Vision Paris
- A.B.D. – European Preview New York
- İtalya – Söktaş Ürün Tanıtımı Organizasyonu / Milano
- Almanya – Munich Fabric Start

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 programında yer almaktadır.

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

**I. Dönem İçinde Esas Sözleşme Yapılan Değişiklikleri ve Nedenleri**

Ocak–Mart 2009 dönemimde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

**J. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**

Ocak – Mart 2009 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,

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

satışlarının çoğunluğunu ihracat pazarlarına gerçekleştirmektedir. Firmamız servis, termin ve yaratıcılık konusunda koymuş olduğu hedefler doğrultusunda bugün dünyadaki lider gömleklilik kumas firmaları arasında yer almakta ve müşteri portföyümüzde dünyanın önde gelen markaları bulunmaktadır.

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

**L. Teşviklerden Yararlanma Durumu****• Yatırım Teşvik Belgeleri**

Grubun 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla iki adet Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Bunlardan 26 Haziran 2007 tarihinde alınan 87237 no'lu Teşvik belgesi kapsamında Gruba sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

- KDV istisnası
- %100 gümrük muafiyeti

17 Nisan 2006 tarihinde alınan 83562 no'lu Yatırım Teşvik belgesi kapsamında Gruba sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

- KDV istisnası
- %100 gümrük muafiyeti

**M. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler**

Ocak-Mart 2009 döneminde mamul kumaş üretim ve satış rakamlarımız aşağıdaki gibidir:

| <b>Üretim Miktarı</b> | <b>31.03.2009</b> | <b>31.03.2008</b> | <b>Değişim %'si</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Mamul Kumaş (km)      | 1.954             | 2.702             | -27%                |
| Süt (ton)             | 4,95              | -                 | -                   |
| <b>Satış Miktarı</b>  | <b>31.03.2009</b> | <b>31.03.2008</b> | <b>Değişim %'si</b> |
| Mamul Kumaş (km)      | 1.903             | 2.815             | -32%                |
| Süt (ton)             | 4,87              | -                 | -                   |

01.01.2009 – 31.03.1009 tarihleri arasındaki ihracatımız (FOB) yaklaşık 7 milyon EUR tutarındadır.

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

## N. Bölümlere Göre Raporlama

## a) İşletme bölümü

31.03.2009 ve 31.03.2008 tarihleri itibariyle işletme bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Mart 2009      |                  |              | Grup              |
|------------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
|                              | Tekstil           | Tarım            | Eliminasyon  |                   |
| Satışlar                     | 21.871.110        | 3.581.853        | -            | 25.452.963        |
| <b>Satış gelirleri (net)</b> | <b>21.871.110</b> | <b>3.581.853</b> | <b>-</b>     | <b>25.452.963</b> |
| <b>Brüt kar</b>              | <b>7.289.386</b>  | <b>(852.261)</b> |              | <b>6.437.125</b>  |
|                              | 31 Mart 2008      |                  |              | Grup              |
|                              | Tekstil           | Tarım            | Dağıtılmamış |                   |
| Satışlar                     | 24.979.103        | -                | -            | 24.979.103        |
| <b>Satış gelirleri (net)</b> | <b>24.979.103</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>24.979.103</b> |
| <b>Brüt kar</b>              | <b>7.781.528</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>7.781.528</b>  |

## b) Coğrafi bölüm

31.03.2009 ve 31.03.2008 tarihleri itibariyle işletme bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Mart 2009      |          |              | Grup              |
|------------------------------|-------------------|----------|--------------|-------------------|
|                              | Yurtiçi           | Yurtdışı | Dağıtılmamış |                   |
| Satışlar                     | 21.657.158        | -        | -            | <b>21.657.158</b> |
| Bölüm içi satışlar           | 2.259.042         | -        | 1.536.763    | 3.795.805         |
|                              | 31 Mart 2008      |          |              | Grup              |
|                              | Yurtiçi           | Yurtdışı | Eliminasyon  |                   |
| Satışlar                     | 24.979.103        | -        | -            | 24.979.103        |
| Bölüm içi satışlar           | -                 | -        | -            | -                 |
| <b>Satış gelirleri (net)</b> | <b>24.979.103</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>24.979.103</b> |
| <b>Brüt kar</b>              | <b>7.781.528</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>7.781.528</b>  |

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

**O. Üst Yönetim Kadromuz**

**ÜST YÖNETİM KADROMUZ**

|  |                  |
|--|------------------|
| Koordinatör (İplikhaneler, Planlama<br>İnsan Kaynakları ve Yardımcı İşletmeler ) ..... | : Mehmet Yılmaz  |
| Mali İşler Koordinatörü .....  | : Fadıl Erten    |
| Ürün Geliştirme ve Pazarlama Müdürü .....  | : Seyhan Aktemur |
| Ticaret Müdürü .....   | : Zeynep Demirel |
| Muhasebe Müdürü .....  | : Bora İmamoğlu  |
| İç Denetim ve Raporlama Müdürü .....   | : Özgür Özınan   |
| Dokuma Müdürü .....  | : Alper Aktemur  |
| Terbiye Müdürü .....   | : Zehra Kocatürk |
| Kalite Güvence Müdürü .....  | : Bora Karakaş   |

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

31.03.2009 tarihi itibarıyla şirketimizde 1.186 kişi çalışmaktadır.

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,
- 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,
- 31.03.2009 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2009 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında zam yapılmıştır.
- 30.09.2009 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2009 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında zam yapılacaktır.

Maaşlı personelimize ilgili ise 2009 Yılı 1. dönem için herhangi bir maaş zammı öngörülmemiştir.

**Q. Ocak-Mart 2009 Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar**

Ocak-Mart 2009 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 38.356 TL'dir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****R. Ortaklık Yapısı**

Şirket'in 31.03.2009 ve 31.12.2008 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                     | Hisse grubu | 31 Mart 2009      |               | 31 Aralık 2008 |        |
|---------------------|-------------|-------------------|---------------|----------------|--------|
|                     |             | Tutar             | %             | Tutar          | %      |
| Kayhan Holding A.Ş. | B           | 2.542.050         | 21,18         | 2.542.050      | 21,18  |
| Muharrem H. Kayhan  | A-B         | 1.709.889         | 14,25         | 1.699.453      | 14,16  |
| E. Hilmi Kayhan     | A-B         | 1.709.137         | 14,24         | 1.698.702      | 14,16  |
| Diğer               | A-B         | 6.038.924         | 50,33         | 6.059.795      | 50,50  |
|                     |             | <b>12.000.000</b> | <b>100,00</b> | 12.000.000     | 100,00 |

**S. 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 Söktas 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**

**T. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri**

| <b>Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)</b> | <b>31.03.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar                           | 87,3              | 90,9              |
| Duran Varlıklar                           | 198,9             | 188,0             |
| Aktif Toplamı                             | 286,2             | 278,9             |
| Kısa Vadeli Yabancı Varlıklar             | 65,2              | 66,9              |
| Uzun Vadeli Yabancı Varlıklar             | 112,4             | 102,0             |
| Özkaynaklar                               | 108,6             | 110,0             |
| Pasif Toplamı                             | 286,2             | 278,9             |
| Net Finansal Borçlar                      | 136,2             | 120,9             |

| <b>Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)</b> | <b>31.03.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Net Satışlar                                    | 25,5              | 125,2             |
| Satışların Maliyeti                             | -19,0             | -83,0             |
| Brüt Kar  | 6,4               | 42,3              |
| Faaliyet Giderleri                              | -6,3              | -26,9             |
| Diğer Gelirler / Giderler (Net)                 | -1,7              | -0,2              |
| Faaliyet Karı (EBIT)                            | 1,8               | 15,2              |
| Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)           | -3,3              | -7,4              |
| Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar              | -1,5              | 7,8               |
| Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı      | 0,0               | 0,2               |
| Ertelenmiş Vergi Karşılığı                      | -0,3              | -1,3              |
| Vergi ve Parasal Kazanç Sonrası Net Kar         | -1,7              | 6,6               |
| Azınlık Payları                                 | -0,2              | 0,0               |
| Net Kar / Zarar                                 | -1,5              | 6,7               |
| Amortismanlar                                   | 4,1               | 13,4              |
| Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (EBITDA)   | 5,9               | 28,5              |

| <b>Finansal Oranlar</b>                         | <b>31.03.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar | 134%              | 136%              |
| Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplam        | 62%               | 61%               |
| Yabancı Kaynaklar Toplamı / Özkaynaklar         | 164%              | 153%              |
| Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı            | 48%               | 43%               |
| Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar              | 125%              | 110%              |

|                                     |       |       |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Finansman / Net Satışlar            | 12,8% | 5,9%  |
| Brüt Kar / Net Satışlar             | 25,3% | 33,8% |
| Net Kar / Net Satışlar              | -6,0% | 5,3%  |
| Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar | 7,1%  | 12,1% |
| EBITDA / Net Satışlar               | 23,2% | 22,8% |