

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI .....</b>	<b>6</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..</b>	<b>7-44</b>
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	14-18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18-19
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR .....	19-23
DİPNOT 6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....	24-25
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	26
DİPNOT 8 STOKLAR .....	27
DİPNOT 9 CANLI VARLIKLAR.....	27
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	28-30
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	30-32
DİPNOT 12 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
DİPNOT 13 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER .....	33-34
DİPNOT 14 FİNANSAL GELİRLER .....	34
DİPNOT 15 FİNANSAL GİDERLER .....	34
DİPNOT 16 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	34-38
DİPNOT 17 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	38
DİPNOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	39
DİPNOT 19 YABANCI PARA POZİSYONU.....	40-42
DİPNOT 20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	43-44

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>109.237.342</b>	<b>117.045.371</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.360.108	7.695.672
Ticari Alacaklar	7.a	29.710.346	35.498.430
Diğer Alacaklar		1.255.779	209.912
Stoklar	8	56.392.950	52.858.368
Canlı Varlıklar	9	200.250	196.000
Diğer Dönen Varlıklar	12.a	17.317.909	20.586.989
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>259.409.398</b>	<b>262.849.792</b>
Finansal Yatırımlar		9.979	25.098
Canlı Varlıklar	9	38.934.636	43.325.864
Maddi Duran Varlıklar	10	201.468.123	201.803.006
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		889.772	890.389
Diğer Duran Varlıklar	12.b	1.352.325	1.403.705
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	16.754.563	15.401.730
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>368.646.740</b>	<b>379.895.163</b>

1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 18 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>116.383.251</b>	<b>106.375.961</b>
Finansal Borçlar	5	70.817.520	52.769.221
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	265.542	-
Ticari Borçlar		34.475.714	43.104.223
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18.a	1.479.556	1.152.282
- Diğer Ticari Borçlar	7.b	32.996.158	41.951.941
Diğer Borçlar		6.606.865	5.880.466
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	1.482.537	1.791.079
Borç Karşılıkları	11.a	2.735.073	2.830.972
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>117.418.018</b>	<b>129.822.565</b>
Finansal Borçlar	5	103.076.276	114.601.730
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	713.972	756.016
Diğer Borçlar		295.827	183.026
Devlet Teşvik ve Yardımları		1.065.031	1.105.795
Kıdem Tazminatı Karşılığı		6.479.762	6.189.231
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	5.787.150	6.986.767
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>233.801.269</b>	<b>236.198.526</b>
<b>ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>134.845.471</b>	<b>143.696.637</b>
Ödenmiş Sermaye		27.120.000	27.120.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		18.395.552	18.395.552
Hisse Senetleri İhraç Primleri		183.847	183.847
Değer Artış Fonu	6	2.464.919	2.362.155
Yabancı Para Çevrim Farkları	2.2.b	3.631.786	4.348.107
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		10.447.970	10.447.970
Geçmiş Yıllar Karları		80.839.006	62.153.020
Net Dönem Karı/(Zararı)		(8.237.609)	18.685.986
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>368.646.740</b>	<b>379.895.163</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satış Gelirleri	3	43.470.321	37.141.896
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	9	(1.289.456)	3.164.837
Satışların Maliyeti		(36.346.047)	(26.863.526)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>5.834.818</b>	<b>13.443.207</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(8.292.423)	(2.549.686)
Genel Yönetim Giderleri		(6.508.810)	(5.735.784)
Diğer Faaliyet Gelirleri	13	1.895.109	647.268
Diğer Faaliyet Giderleri	13	(1.367.761)	(554.815)
<b>FAALİYET KARI</b>		<b>(8.439.067)</b>	<b>5.250.190</b>
Finansal Gelirler	14	6.859.087	3.211.992
Finansal Giderler	15	(8.702.895)	(7.779.100)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>		<b>(10.282.875)</b>	<b>683.082</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>			
<b>Vergi Geliri/ (Gideri)</b>		<b>2.175.496</b>	<b>(330.981)</b>
- Dönem Vergi Gideri	16	(439.335)	(727.170)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	16	2.614.831	396.189
<b>NET DÖNEM KARI</b>		<b>(8.107.379)</b>	<b>352.101</b>
<b>Net Dönem</b>			
<b>Karının Dağılımı</b>			
Kontrol Dışı Paylar	2.2.a	130.230	(59.205)
Ana Ortaklık Payları	2.2.a	(8.237.609)	411.306
		<b>(8.107.379)</b>	<b>352.101</b>
<b>Nominal değeri 1 kuruş olan 100 adet</b>			
<b>hisse senedi karşılığında elde edilen</b>			
<b>hisse başına kazanç (TL)</b>	<b>17</b>	<b>(0,3037)</b>	<b>0,0152</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Net Dönem Karı		(8.107.379)	352.101
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>			
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim - net		(785.831)	370.326
<b>Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>(785.831)</b>	<b>370.326</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>(8.893.210)</b>	<b>722.427</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider) Dağılımı</b>			
Kontrol Dışı Paylar	2.2.a	60.720	(53.837)
Ana Ortalık Payları	2.2.a	(8.953.930)	776.264

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol dışı paylar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2011</b>	<b>13.560.000</b>	<b>28.098.548</b>	<b>183.847</b>	<b>2.888.268</b>	<b>3.177.420</b>	<b>9.887.073</b>	<b>59.197.470</b>	<b>9.174.564</b>	<b>126.167.190</b>	<b>-</b>	<b>126.167.190</b>
Önceki dönem karının birikmiş karlara transferi	-	-	-	-	-	-	9.174.564	(9.174.564)	-	-	-
Yasal yedeklere transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülük olarak sınıflandırma öncesinde kontrol dışı paylar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.467.913	3.467.913
Değerleme farkı	-	-	-	(54.698)	-	-	-	-	(54.698)	-	(54.698)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	364.957	-	-	411.306	776.263	(53.835)	722.427
Kontrol dışı payların alınma yönelik opsiyonun diğer finansal yükümlülüklerle sınıflandırılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.414.078)	(3.414.078)
<b>31 Mart 2011</b>	<b>13.560.000</b>	<b>28.098.548</b>	<b>183.847</b>	<b>2.833.570</b>	<b>3.542.377</b>	<b>9.887.073</b>	<b>68.372.034</b>	<b>411.306</b>	<b>126.888.755</b>	<b>-</b>	<b>126.888.755</b>
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol dışı paylar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>27.120.000</b>	<b>18.395.552</b>	<b>183.847</b>	<b>2.362.155</b>	<b>4.348.107</b>	<b>10.447.970</b>	<b>62.153.020</b>	<b>18.685.986</b>	<b>143.696.637</b>	<b>-</b>	<b>143.696.637</b>
Önceki dönem karının birikmiş karlara transferi	-	-	-	-	-	-	18.685.986	(18.685.986)	-	-	-
Yasal yedeklere transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bedelsiz sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülük olarak sınıflandırma öncesinde kontrol dışı paylar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.118.171	3.118.171
Kontrol dışı payların satın alım opsiyonunun değerlendirme farkı (Dipnot 6)	-	-	-	102.764	-	-	-	-	102.764	-	102.764
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(716.321)	-	-	(8.237.609)	(8.953.930)	60.720	(8.893.210)
Kontrol dışı payların alınma yönelik opsiyonun diğer finansal yükümlülüklerle sınıflandırılması (Dipnot 6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.178.891)	(3.178.891)
<b>31 Mart 2012</b>	<b>27.120.000</b>	<b>18.395.552</b>	<b>183.847</b>	<b>2.464.919</b>	<b>3.631.786</b>	<b>10.447.970</b>	<b>80.839.006</b>	<b>(8.237.609)</b>	<b>134.845.471</b>	<b>-</b>	<b>134.845.471</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
<b>İşletme faaliyetleri:</b>			
Vergi öncesi kar		(10.282.875)	683.082
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa payları		3.637.567	2.784.423
Canlı varlık makul değer farkı	9	1.289.456	(3.164.837)
Faiz gelirleri	14	(227.858)	(163.843)
Faiz giderleri	15	3.199.795	1.974.444
Kıdem tazminatı karşılık gideri		498.072	1.384.873
Maddi duran varlık ve canlı varlıklar satış zararı - net		3.976.045	866.771
Ödenen vergiler	16	(747.877)	(743.188)
Personel ücret karşılık gideri		30.746	31.447
Faturası gelmeyen hizmetlere ilişkin karşılık gideri		2.485.265	449.471
Diğer borç karşılıkları	11	219.063	328.904
Gelir tahakkukları ve devlet teşvik ve yardımları	12	(3.817.261)	(3.133.958)
İleri tarihli döviz alım-satım sözleşmelerinin makul değer farkları	6	265.542	815.204
Finansal borçlar üzerinde tahakkuk eden kur farkı gideri/(geliri)		(3.711.633)	2.185.554
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit</b>		<b>(3.185.953)</b>	<b>4.298.347</b>
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:</b>			
Ticari alacaklardaki azalış	7	5.788.084	1.913.312
Stoklardaki artış	8	(3.534.582)	(6.771.755)
Diğer alacaklardaki artış		(1.045.867)	(12.782)
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)	12	2.025.624	(3.383.437)
Diğer duran varlıklardaki azalış	12	35.516	89.038
Kısa ve uzun vadeli ticari borçlardaki (azalış)/artış	7	(8.628.509)	13.844.639
Diğer borçlar ve borç karşılıklarındaki artış		798.436	1.151.670
Tahsil edilen gelir tahakkukları, devlet teşvik ve yardımları	12	5.060.717	4.778.208
Ödenen borç karşılıkları		(2.830.972)	(1.637.891)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı etkisi		80.457	(511.683)
Ödenen kıdem tazminatları		(199.514)	(685.099)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit</b>		<b>(5.636.563)</b>	<b>13.072.567</b>
<b>Yatırım faaliyetleri:</b>			
Maddi duran varlık alımları ve maddi duran varlık için verilen avanslar		(4.821.655)	(13.607.182)
Maddi olmayan duran varlık alımları		(117.740)	(19.511)
Canlı varlıklara ilişkin harcamalar	9	(2.207.323)	(1.246.322)
Maddi duran varlık ve canlı varlık satış hasılatı		1.337.176	1.257.169
Tahsil edilen faiz		227.858	163.843
Yabancı para çevrim farkları		347.378	40.051
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(5.234.306)</b>	<b>(13.411.952)</b>
<b>Finansman faaliyetleri:</b>			
Finansal borçlardaki artış	5	14.308.789	18.160.400
Kredi geri ödemeleri	5	(3.621.890)	(16.755.749)
Ödenen faiz		(2.966.627)	(2.194.341)
Finansal kiralama taksit ödemeleri	5	(104.510)	(74.065)
<b>Finansman (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden elde edilen net nakit</b>		<b>7.615.762</b>	<b>(863.755)</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı (gideri)/ geliri		(80.457)	511.683
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net azalış		(3.335.564)	(691.458)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler		7.695.672	15.248.469
<b>31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>4</b>	<b>4.360.108</b>	<b>14.557.011</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1971 yılında Söke, Aydın'da kurulmuş olup 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul toplantısında Türkiye'deki kumaş üretim ve tarım-süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Bu tarihten sonraki ana faaliyet konusu iştirak yatırım ve yönetimi ile pamuk ipliği üretimi ve satışı olarak devam etmektedir. Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketlerin kuruluş ve tescil işlemleri 31 Ocak 2011 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye'deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Söktaş Dokuma"), tarım ve süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ("Efeler Çiftliği") 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren sürdürmeye başlamışlardır.

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmekte olup Şirket'in nihai ana ortağı Kayhan Ailesi'dir.

Şirket'in kayıtlı merkez ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Caddesi No:54,  
Söke-Aydın

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıklarının ("bağlı ortaklıklar") (bundan sonra toplu olarak "Grup" ya da "Söktaş" olarak adlandırılacaktır) faaliyet konuları ve ilgili faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Faaliyet konusu</b>	<b>Faaliyet Bölümü</b>
1. Söktaş Dokuma	Kumaş Üretim	Tekstil
2. Söktas India Pvt Ltd ("Söktaş India") - Hindistan'da yerleşik	Kumaş Üretim	Tekstil
3. Efeler Çiftliği	Tarım ve Hayvancılık	Tarım ve süt işleme
4. Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Moova Gıda")	Süt İşleme	Tarım ve süt işleme
5. Black Sea Blue Danube Rom SRL ("BSBD") - Romanya'da yerleşik	Tarım	Tarım ve süt işleme

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Grup'un Türkiye'de yerleşik şirketleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Hindistan'da ve Romanya'da kayıtlı olan ve konsolide edilen bağlı ortaklıklar ise finansal tablolarını buldukları ülkelerin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlamakta olup finansal tabloları SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak yeniden düzenlenmiştir.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 19).

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, rayiç değeri ile gösterilen canlı varlıklar, finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

#### 2.2 Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Şirket ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklıkların hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına giren şirketlerin finansal tabloları, ara dönem özet konsolide finansal tablo tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları esas alınarak SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmış ve konsolidasyona dahil edilmiştir.

##### a) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar doğrudan Söktaş tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol gücü, Söktaş'ın doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bu kontrol gücünün kaynağı, Söktaş'ın doğrudan ya da dolaylı yoldan sahip olduğu hisse senetleri yoluyla %50'nin üstünde oy hakkına sahip olmasıdır. Kontrol gücü değerlendirilirken, mevcut ve kullanılabilir olan potansiyel oy hakları da dikkate alınır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transferinden itibaren konsolidasyona dahil edilmekte ve kontrolün ortadan kalktığı tarihten itibaren de konsolidasyon kapsamından çıkarılmaktadır.

Bağlı ortaklıkların bilançoları ve kapsamlı gelir/ gider tabloları, tek tek ve finansal tablo kalemleri bazında konsolide edilmiştir. Bununla beraber Grup'un sahip olduğu iştirak değeri, ilgili özkaynak tutarıyla karşılıklı netleştirilmiştir. Grup içi şirketlerin birbirleriyle ilişkileri sonucu oluşan grup içi işlemler ve ilgili bakiyelerin etkileri, ayrıca, gerçekleşmeyen kazanç ve bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı sürece kayıplar, konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak silinmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, sırasıyla özkaynaktan ve dönemin gelir ya da giderlerinden silinmiştir.

Kontrol dışı payların, bağlı ortaklığın net varlık ve cari dönem kapsamlı gelir ya da giderindeki payı, konsolide bilanço, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunda "kontrol dışı paylar" adıyla ayrıca sınıflandırılmıştır.

Grup tarafından kabul edilen muhasebe politikalarıyla tutarlı olmak adına, gerekli olduğu durumlarda bağlı ortaklıkların muhasebe politikaları değiştirilmiştir.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olan bağlı ortaklıkları ve Grup’un kontrol paylarını göstermektedir:

	Grup’un doğrudan ve dolaylı kontrol payları (%)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Söktaş Dokuma (*)	99,99	99,99
Efeler Çiftliği (*)	99,99	99,99
Moova Gıda	99,99	99,99
Soktas India	88,20	88,20
BSBD	100,00	100,00

(\*) Bakınız Dipnot 1.

#### b) Yabancı para çevrimi

##### i) *Fonksiyonel ve raporlama para birimi*

Grup’un her bir şirketinin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

##### ii) *İşlemler ve bakiyeler*

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akım ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

##### iii) *Yabancı ülkelerdeki bağlı ortaklıkların finansal tablolarının çevrimi*

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren söz konusu şirketlerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Bu ortaklıkların kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise ortalama kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmiştir (ortalama kur işlem tarihlerindeki kur değişikliklerini mantıklı bir şekilde yansıtmıyorsa, işlemler gerçekleştiği tarihlerdeki kurdan çevrilir). Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklardaki, ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki “yabancı para çevrim farkları” içerisinde takip edilmektedir.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bilanço tarihlerindeki ve gelir tablosu kalemleri için kullanılan ilgili dönemlerdeki ortalama kurlar aşağıdaki gibidir:

<b><u>Dönem sonu:</u></b>	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Türk Lirası/ Hindistan Rupisi	0,0347	0,0355
Türk Lirası/ Rumen Leyi	0,5433	0,5731
<b><u>Ortalama:</u></b>		
Türk Lirası/ Hindistan Rupisi	0,0359	0,0356
Türk Lirası/ Rumen Leyi	0,5405	0,5513

#### 2.3 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibariyle önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibariyle toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

#### 2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibariyle ara dönem özet konsolide bilançosunu, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait özet konsolide kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup önceki dönemlerde üç ana bölümde sunulan faaliyetlerini cari dönem içerisinde iki ana bölüm altında toplamıştır. Karşılaştırmalı sunum amacıyla 31 Aralık 2011 konsolide mali tabloların "Bölgümlere göre raporlama" dipnotunda ayrı ayrı sunulan Tarım İş Kolu ve Süt İşleme İş Kolu 31 Mart 2012 itibariyle birleştirilmiş olup, bu işlemin 31 Aralık 2011 konsolide bilançosuna herhangi bir etkisi yoktur.

#### 2.5 Bölümlere göre raporlama

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organ Grup'un Yönetim Kurulu olarak tanımlanmıştır. Grup yönetimi faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu'nun stratejik kararlar alırken değerlendirdiği raporlara göre belirlemektedir.

Grup'un üst düzey yöneticileri faaliyet sonuçlarını iş kolları açısından ve yurt içi ve yurt dışındaki işletmeleri düzeyinde değerlendirmektedir. Bir faaliyet bölümü, diğer faaliyet bölümlerinden farklı risk ve faydalara tabi olan ürün ve servislerin üretiminde kullanılan varlık ve faaliyetler grubudur.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup'un iş kolları açısından faaliyetleri iki ana bölüm altında toplanmıştır:

- Tekstil: Pamuk ipliği, ham ve mamul kumaş üretimi ve satışı.
- Tarım ve Süt İşleme: Süt sığırı yetiştiriciliği, yem üretimi, çiğ süt üretimi, süt ve süt ürünleri işleme ve pazarlama (Bakınız Dipnot 1).

Grup'un coğrafi bölümlere ait faaliyetleri iki ana bölüm altında toplanmıştır:

- Yurtiçi: Grup'un Türkiye'de yerleşik olan işletmeleri.
- Yurtdışı: Grup'un Hindistan ve Romanya'da yerleşik olan işletmeleri.

Yönetim Kurulu bölümlerinin performansını belirli kriterler ve ölçüm birimleriyle değerlendirmektedir. Bu ölçüm kriterleri, net satışlardan ve amortisman ve itfa payları ve vergi öncesi faaliyet kar veya zararından ("FAVÖK/(Z)") oluşmaktadır. Finansal gelir ve giderler, Grup'un nakit durumunu yönetmek için merkezi hazine fonksiyonu tarafından yönetilen bir faaliyet olduğu için, bu tür faaliyetler bölümlere göre ayrılmamıştır. Bölümlere ait varlıklar öncelikle maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stoklar, alacaklar, canlı varlıklar, finansal varlıklar ve operasyonel faaliyetlerden sağlanan nakitten oluşmaktadır. Bu varlıklar ertelenmiş vergi varlıklarını içermemektedir. Bölümlere ait yükümlülükler, operasyonel yükümlülükleri kapsamaktadır. Bu yükümlülükler, finansal borçlar, diğer finansal yükümlülükler, türev finansman araçları, ertelenmiş vergi yükümlülükleri dahil değildir. Yatırım harcamaları, canlı varlıklara (Dipnot 9), maddi (Dipnot 10) ve maddi olmayan duran varlıklara ilavelerden oluşmaktadır.

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak- 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak- 31 Mart 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

### 2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

**a) Gelir vergileri**

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir.

Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Grup'un, önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği, mali zararlardan doğan vergi alacaklarının tamamı, söz konusu mali zararların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır. Öte yandan, Grup'un sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan ve önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği vergi indirimleri, Grup'un söz konusu teşvikten gelecekte yararlanmasının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir. (Dipnot 16).

**b) Kontrol dışı payların alım opsiyonunun rayiç değerinin tespiti**

Kontrol dışı payların alım opsiyonunun rayiç değer tespiti, kullanılabilir ve karşılaştırılabilir piyasa verileri kullanılarak genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri ile yapılmıştır (Dipnot 9). Rayiç değer hesaplamasında kullanılan başlıca varsayım ve yöntemler şu şekilde özetlenebilir;

- Söz konusu yöntemde kullanılan piyasa verileri, Hindistan'da tekstil sektöründe operasyonlarını sürdüren benzer şirketler için, opsiyonun ilk kullanılabilir tarihi olan 2013 yılı için tahminlenen şirket değerlerinin ("EV"); ilgili şirketlerin amortisman, finansman geliri/ (gideri) ve vergi öncesi faaliyet karlarına ("FAVÖK") bölünerek bulunmuş olan piyasa çarpanlarının ("EV/FAVÖK") ortalamasından oluşmaktadır.

Tahminlenen ortalama piyasa çarpanları ile Söktaş India'nın 2013 yılı için bütçelenen finansal bilgileri kullanılarak, opsiyonun rayiç değeri hesaplanmış ve 2013 yılından 31 Mart 2012 tarihine, %10 iskonto oranı ile indirgenmiştir.

- Bu yöntemde, piyasa katılımcısının beklentileri dikkate alınarak yönetimin en iyi tahminleri kullanılmıştır.
- Söz konusu varsayım ve yöntemlerde ileriki dönemlerde kullanılabilir yeni bilgilere ulaşıldığında, bu değişikliklerden kaynaklanan düzeltmeler ileriye dönük olarak ara dönem özet konsolide finansal tablolara yansıtılacaktır.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### c) *Canlı varlıkların rayiç değer tespiti*

Grup, canlı varlıklarını, UMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standardındaki esasları dikkate alarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Grup, UMS 41 "Tarımsal Faaliyetler"deki esasları ve rayiç değer hiyerarşisini dikkate alarak her raporlama döneminde, canlı varlıklara istinaden aktif bir piyasanın olup olmadığını ve satışın yapılması için gerekli olan maliyetler sonrası piyasa fiyatından veya güvenilir bir şekilde ölçülebildiği sürece piyasa katılımcısının varsayımları yansıtılarak hazırlanan indirgenmiş nakit akım yöntemiyle ölçümün yapılıp yapılmadığını değerlendirmektedir. İndirgenmiş nakit akım yöntemiyle, Grup'un canlı varlıklarından elde etmeyi öngördüğü toplam ekonomik fayda laktasyon süreleri, verimlilik oranları, ölüm oranları gibi operasyonel değişkenler de dikkate alınarak belirlenen süt ve canlı varlık satış gelirleri ile elde etme maliyetleri göz önünde bulundurularak tespit edilen ve piyasa koşullarına uygun olarak belirlenen iskonto oranı (2011: % 8,6) ile bugünkü değerine getirilerek finansal tablolara alınmıştır. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında dikkate alınan varsayımlar ile piyasa koşullarında gerçekleşen işlemlerin farklı olması durumunda, bu farkların etkileri oluştuğu tarihte ileriye dönük olarak muhasebeleştirilecektir.

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

##### a) İşletme bölümü

1 Ocak- 31 Mart 2012 ara hesap döneminde iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım ve Süt İşleme	Dağıtılmamış	Grup
Bölüm satışları	32.023.471	11.446.850	-	43.470.321
Bölümler arası satışlar	-	-	-	-
<b>Net satışlar</b>	<b>32.023.471</b>	<b>11.446.850</b>	-	<b>43.470.321</b>
<b>FAVÖK/(Z)</b>	5.902.511	(10.704.011)	-	(4.801.500)
Finansal gelir (Dipnot 14)			6.859.087	6.859.087
Finansal gider (Dipnot 15)			(8.702.895)	(8.702.895)
<b>Vergi öncesi kar</b>				<b>(10.282.875)</b>
Vergi geliri (Dipnot 16)				2.175.496
<b>Net dönem karı</b>				<b>(8.107.379)</b>



## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak- 31 Mart 2011 ara hesap döneminde, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım ve Süt İşleme	Dağıtılmamış	Grup
Bölüm satışları	29.631.520	7.510.376	-	37.141.896
Bölümler arası satışlar	-	-	-	-
<b>Net satışlar</b>	<b>29.631.520</b>	<b>7.510.376</b>	<b>-</b>	<b>37.141.896</b>
<b>FAVÖK/(Z)</b>	<b>4.763.990</b>	<b>3.270.623</b>		<b>8.034.613</b>
Finansal gelir (Dipnot 14)			3.211.992	3.211.992
Finansal gider (Dipnot 15)			(7.779.100)	(7.779.100)
<b>Vergi öncesi kar</b>				<b>683.082</b>
Vergi gideri (Dipnot 16)				(330.981)
<b>Net dönem karı</b>				<b>352.101</b>
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:				
	Tekstil	Tarım ve süt işleme		Grup
Varlıklar	205.262.152	146.630.025		351.892.177
Ertelenmiş vergi varlığı (Dipnot 16)	-	-		16.754.563
				<b>368.646.740</b>
Diğer yükümlülükler	37.851.375	13.806.897		51.658.272
Finansal borçlar (Dipnot 5)				173.893.796
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 6)				979.514
Vergi karşılığı				1.482.537
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Dipnot 16)				5.787.150
				<b>233.801.269</b>
<b>1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait yatırım harcamaları (Dipnotlar 9 ve 10)</b>	<b>3.217.657</b>		<b>3.944.922</b>	<b>7.162.579</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım ve süt işleme	Grup
Varlıklar	210.717.612	153.775.821	364.493.433
Ertelenmiş vergi varlığı (Dipnot 16)			15.401.730
			<b>379.895.163</b>
Diğer yükümlülükler	38.771.204	20.522.509	59.293.713
Finansal borçlar (Dipnot 5)			167.370.951
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 6)			756.016
Vergi karşılığı			1.791.079
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Dipnot 16)			6.986.767
			<b>236.198.526</b>

#### 1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait yatırım harcamaları (Dipnotlar 9 ve 10)

	<b>836.710</b>	<b>12.935.516</b>	<b>13.772.226</b>
--	----------------	-------------------	-------------------

#### b) Coğrafi bölüm

1 Ocak- 31 Mart 2012 ara hesap döneminde, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Dağıtılmamış	Grup
Bölüm satışları	31.644.354	13.267.709	-	44.912.063
Bölümler arası satışlar	(120.466)	(1.321.276)	-	(1.441.742)
<b>Net satışlar</b>	<b>31.523.888</b>	<b>11.946.433</b>	-	<b>43.470.321</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>(6.705.261)</b>	<b>1.903.760</b>	-	<b>(4.801.500)</b>
Finansal gelir (Dipnot 14)			6.859.087	6.859.087
Finansal gider (Dipnot 15)			(8.702.895)	(8.702.895)
<b>Vergi öncesi kar</b>				<b>(10.282.875)</b>
Vergi geliri (Dipnot 16)				2.175.496
<b>Net dönem karı</b>				<b>(8.107.379)</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak- 31 Mart 2011 ara hesap döneminde, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Dağıtılmamış	Grup
Bölüm satışları	28.666.440	9.287.044	-	37.953.484
Bölümler arası satışlar	(484.923)	(326.665)	-	(811.588)
<b>Net satışlar</b>	<b>28.181.517</b>	<b>8.960.379</b>	-	<b>37.141.896</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>6.303.557</b>	<b>1.731.055</b>	-	<b>8.034.612</b>
Finansal gelir (Dipnot 14)			3.211.992	3.211.992
Finansal gider (Dipnot 15)			(7.779.100)	(7.779.100)
<b>Vergi öncesi kar</b>				<b>683.082</b>
Vergi gideri (Dipnot 16)				(330.981)
<b>Net dönem karı</b>				<b>352.101</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Varlıklar	242.573.360	109.318.817	351.892.177
Ertelenmiş vergi varlığı (Dipnot 16)			16.754.563
			<b>368.646.740</b>
Diğer yükümlülükler	40.243.413	11.414.859	51.658.272
Finansal borçlar (Dipnot 5)			173.893.796
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 6)			979.514
Vergi karşılığı (Dipnot 16)			1.482.537
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Dipnot 16)			5.787.150
			<b>233.801.269</b>
<b>1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait yatırım harcamaları (Dipnotlar 9 ve 10)</b>	<b>6.677.287</b>	<b>485.292</b>	<b>7.162.579</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Varlıklar	265.630.713	98.862.720	364.493.433
Ertelenmiş vergi varlığı (Dipnot 16)			15.401.730
			<b>379.895.163</b>
Diğer yükümlülükler	48.891.986	10.401.727	59.293.713
Finansal borçlar (Dipnot 5)			167.370.951
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 6)			756.016
Vergi karşılığı (Dipnot 16)			1.791.079
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Dipnot 16)			6.986.767
			<b>236.198.526</b>
<b>1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait yatırım harcamaları (Dipnotlar 9 ve 10)</b>	<b>12.980.231</b>	<b>791.995</b>	<b>13.772.226</b>

#### DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	84.446	121.168
Bankalar	4.275.662	7.574.504
- Vadesiz mevduatlar	956.260	664.123
- Türk Lirası	151.240	135.867
- Yabancı para	805.020	528.256
- Vadeli mevduatlar	3.319.403	6.910.381
- Türk Lirası	1.101.284	5.565.784
- Yabancı para	2.218.119	1.344.597
	<b>4.360.108</b>	<b>7.695.672</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un 667.000 Avro karşılığı 1.578.389 TL tutarındaki yabancı para vadeli mevduatlarının ortalama vadesi bir ay olup, etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %2,6'dır. 350.000 ABD Doları karşılığı 620.515 TL tutarındaki para vadeli mevduatlarının ortalama vadesi bir ay olup, etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %2,6'dır. Hindistan Rupisi vadeli mevduatların karşılığı 19.215 TL'dir (31 Aralık 2011: 420.000 Avro karşılığı 1.026.396 TL tutarındaki yabancı para vadeli mevduatlarının ortalama vadesi bir ay olup, etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %2,3'tür. Hindistan Rupisi vadeli mevduatların karşılığı 318.201 TL'dir). Grup'un, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadeli TL mevduatlarının ortalama vadesi bir ay içerisinde olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,8'dir (31 Aralık 2011: vadeli TL mevduatların ortalama vadesi bir ay olup, etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,1'dir).

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yabancı para vadesiz mevduatlar 109.804 Avro karşılığı 259.840 TL, 71.510 ABD Doları karşılığı 126.779 TL ve 12.064.222 Hindistan Rupisi karşılığı 418.401 TL'den oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 102.478 Avro karşılığı 250.436 TL, 30.497 ABD Doları karşılığı 57.606 TL ve 6.205.680 Hindistan Rupisi karşılığı 220.214 TL).

Grup mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli krediler	52.276.695	37.927.938
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	18.436.315	14.841.283
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	104.510	-
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>70.817.520</b>	<b>52.769.221</b>
Uzun vadeli krediler	103.076.276	114.601.730
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>103.076.276</b>	<b>114.601.730</b>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<b>173.893.796</b>	<b>167.370.951</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

##### a) Banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükler

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>Kısa vadeli krediler:</b>						
TL krediler (*)	14,15	12,39	28.964.441	15.580.228	28.964.441	15.580.228
Avro krediler (**)	5,92	5,96	4.469.358	4.394.503	10.576.288	10.739.286
ABD Doları krediler (***)	5,47	3,13	4.022.206	4.215.777	7.130.969	7.963.181
Hindistan Rupisi krediler	12,85	12,81	161.615.123	102.724.448	5.604.997	3.645.243
					<b>52.276.695</b>	<b>37.927.938</b>
<b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:</b>						
Uzun vadeli TL kredilerin kısa vadeli kısmı (*)	13,38	12,30	2.625.687	1.996.740	2.625.687	1.996.740
Uzun vadeli Avro kredilerin kısa vadeli kısmı (**)	5,12	5,22	3.214.420	2.603.131	7.606.604	6.361.532
Uzun vadeli ABD Doları kredilerin kısa vadeli kısmı (***)	4,99	5,10	2.160.458	1.109.052	3.830.276	2.094.888
Uzun vadeli Hindistan Rupisi kredilerin kısa vadeli kısmı	14,16	14,15	126.113.137	123.659.150	4.373.748	4.388.123
					<b>18.436.315</b>	<b>14.841.283</b>
<b>Toplam kısa vadeli krediler</b>					<b>70.713.010</b>	<b>52.769.221</b>
<b>Uzun vadeli krediler:</b>						
TL krediler (*)	9,30	9,46	24.174.940	24.466.147	24.174.940	24.466.147
Avro krediler (**)	5,41	5,46	14.540.871	16.283.959	34.409.516	39.794.739
ABD Doları krediler (***)	5,36	5,28	13.955.893	15.404.611	24.742.403	29.097.770
Hindistan Rupisi krediler	14,15	14,15	569.456.962	598.638.838	19.749.417	21.243.074
<b>Toplam uzun vadeli krediler</b>					<b>103.076.276</b>	<b>114.601.730</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

- (\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL kredilerin ve uzun vadeli TL kredilerin kısa vadeli kısımları sırasıyla 28.964.441TL tutarındaki spot krediler ve 2.625.687TL tutarındaki yatırım kredilerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 15.580.228 TL tutarındaki spot krediler ve 1.996.740 TL tutarındaki yatırım kredilerinden oluşmaktadır). Uzun vadeli TL krediler yatırım kredilerinden oluşmaktadır ve %13 değişken faiz oranlı 7.342.500 TL tutarındaki krediden kaynaklı faiz maliyetinin %60'ı devlet tarafından 1 Mart 2010 tarihinden itibaren teşvik kapsamında karşılanmakta olup söz konusu teşvik tutarı finansman giderinden düşülerek ara dönem özet konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 14) (31 Aralık 2011: 7.342.500 TL tutarında %13 değişken faiz oranlı yatırım kredilerinden oluşmaktadır).
- (\*\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli Avro kredilerin ve uzun vadeli Avro kredilerin kısa vadeli kısımları sırasıyla 4.469.358Avro karşılığı 10.576.288TL tutarındaki faiz oranı yıllık ortalama %5,92 değişken ve sabit faiz oranlı krediler ve 3.214.420Avro karşılığı 7.606.604TL tutarındaki faiz oranı yıllık ortalama %5,12 sabit ve değişken faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 4.394.503 Avro karşılığı 10.739.286 TL tutarındaki faiz oranı yıllık ortalama %5,96 değişken ve sabit faiz oranlı krediler ve 2.603.131 Avro karşılığı 6.361.532 TL tutarındaki faiz oranı yıllık ortalama %5,22 sabit ve değişken faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır). 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli Avro krediler; 14.540.871 Avro karşılığı 34.409.516 TL tutarındaki faiz oranı yıllık ortalama %5,41 sabit ve değişken faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 16.283.959 Avro karşılığı 39.794.739 TL tutarındaki faiz oranı yıllık ortalama %5,46 sabit ve değişken faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır).
- (\*\*\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ABD Doları kredilerin ve uzun vadeli ABD Doları kredilerin kısa vadeli kısımları sırasıyla, 4.022.206 ABD Doları karşılığı 7.130.969TL tutarındaki faiz oranı yıllık %5,47 değişken ve sabit faiz oranlı krediler ve 2.160.458ABD Doları karşılığı 3.830.276TL tutarındaki faiz oranı yıllık %4,99 değişken ve sabit faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 4.215.777 ABD Doları karşılığı 7.963.181 TL tutarındaki faiz oranı yıllık %3,13 değişken ve sabit faiz oranlı krediler ve 1.109.052 ABD Doları karşılığı 2.094.888 TL tutarındaki faiz oranı yıllık %5,10 değişken ve sabit faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır). 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli ABD Doları krediler; 13.955.893 ABD Doları karşılığı 24.742.403 TL tutarındaki faiz oranı yıllık ortalama %5,36 sabit ve değişken faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 15.404.611 ABD Doları karşılığı 29.097.770 TL tutarındaki faiz oranı yıllık ortalama %5,28 sabit ve değişken faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır).

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

#### 31 Mart 2012

1 Nisan 2013-31 Mart 2014	11.968.216
1 Nisan 2014-31 Mart 2015	21.511.311
1 Nisan 2015-31 Mart 2016	18.344.066
1 Nisan 2016-31 Mart 2017	17.106.725
1 Nisan 2017-31 Mart 2018	15.302.375
1 Nisan 2018-31 Mart 2019	11.072.128
1 Nisan 2019-31 Mart 2020	6.297.207
1 Nisan 2020-31 Mart 2021	991.549
1 Nisan 2021-31 Mart 2022	482.699

**103.076.276**

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

##### 31 Aralık 2011

2013 yılı	21.475.079
2014 yılı	22.064.312
2015 yılı	18.759.353
2016 yılı	17.484.521
2017 yılı	15.630.366
2018 yılı	11.300.339
2019 yılı	6.375.195
2020 yılı	1.041.967
2021 yılı	470.597

**114.601.730**

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Grup'un değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
- 31 Mart 2012:			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	31.335.048	49.930.023	81.265.071
Sabit faiz oranlı finansal borçlar			92.524.215
<b>Toplam</b>			<b>173.789.286</b>
- 31 Aralık 2011:			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	31.098.775	51.031.720	82.130.495
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	-	85.240.456
<b>Toplam</b>			<b>167.370.951</b>



## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup'un yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanacak ek faiz tahakkuku sonucu net dönem karı 13.460 TL (31 Aralık 2011: 11.099 TL) daha az olurdu.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredileri, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB"), International Finance Corporation ("IFC"), T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ve Hindistan'daki bankalardan alınan uzun vadeli yatırım kredilerinden oluşmaktadır. IFC'den alınan 13,3 milyon ABD Doları ve 8,1 milyon Avro tutarındaki krediler için Grup'un yıllık mali tabloları üzerinden uyması gereken bir takım mali ve operasyonel kriterler bulunmaktadır. Bu kapsamda, Grup 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla mali oranlarla ilgili söz konusu kriterleri yerine getirmiştir.

Grup'un bağlı ortaklığı olan Söktaş India'nın uzun vadeli yatırım kredilerinin teminatı olarak ilgili banka ve finansman kuruluşlarına verdiği garantilerin toplamı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 31,5 milyon ABD Doları'dır (31 Aralık 2011: 31,4 milyon ABD Doları). 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Söktaş India ilgili uzun vadeli yatırım kredilerinin yaklaşık 21,5 milyon ABD Doları eşdeğerindeki kısmını kullanmıştır. Grup'un finansal borçları için vermiş olduğu diğer teminatların detayı Dipnot 11'de verilmiştir.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Banka kredileri	173.789.286	167.370.951	174.212.309	168.392.226

#### b) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	104.510	-
	<b>104.510</b>	<b>-</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla finansal kiralama borçları, 44.164 Avro'dan oluşmakta olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık %13,50' dir (31 Aralık 2011: Yoktur).

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer Finansal Yükümlülükler	265.542	-
	<b>265.542</b>	<b>-</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri 11.525.000 ABD Doları karşılığında vadeli Avro satış, 3.914.000 Avro karşılığında vadeli TL satış ve 868.400 ABD Doları karşılığında TL satış taahhütlerinden oluşmaktadır.

Vadeli döviz işlemleri	Kontrat miktarı	Rayiç değeri	Vadeli döviz işlemlerinden doğan zararlar
Avro satar ABD Doları alır	20.208.058	20.432.673	224.615
TL satar ABD Doları alır	1.565.846	1.539.586	(26.260)
TL satar Avro alır	9.725.987	9.262.090	(463.897)
<b>Toplam</b>			<b>(265.542)</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin vade analizi aşağıdaki gibidir.

	1 aya kadar	1 ay ile 3 ay arası	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
ABD Doları alır Avro satar	-	3.370.733	16.837.325	20.208.058
TL satar ABD Doları alır	-	-	1.565.846	1.565.846
TL satar Avro alır	-	2.260.505	7.465.481	9.725.987
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>5.631.238</b>	<b>25.868.652</b>	<b>31.499.890</b>

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri 11.350.000 ABD Doları karşılığında vadeli Avro satış, 4.041.000 Avro karşılığında vadeli TL satış ve 1.698.400 ABD Doları karşılığında TL satış taahhütlerinden oluşmaktadır.

Vadeli döviz işlemleri	Kontrat miktarı	Rayiç değeri	Vadeli döviz işlemlerinden doğan karlar
Avro satar ABD Doları alır	20.412.981	21.439.016	1.026.035
TL satar ABD Doları alır	3.000.789	3.208.108	207.319
TL satar Avro alır	9.827.433	9.875.396	47.963
<b>Toplam</b>	<b>33.241.203</b>	<b>34.522.520</b>	<b>1.281.317</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin vade analizi aşağıdaki gibidir.

	1 ay ile 1 aya kadar	1 ay ile 3 ay arası	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
ABD Doları alır Avro satar	-	9.001.142	11.411.839	20.412.981
TL satar ABD Doları alır	-	1.480.918	1.519.871	3.000.789
TL satar Avro alır	-	1.522.202	8.305.231	9.827.433
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>12.004.262</b>	<b>21.236.941</b>	<b>33.241.203</b>

#### b) Kontrol dışı payların alım opsiyonu yükümlülüğü

Grup ile IFC arasında 18 Ağustos 2008 tarihinde imzalanan hisse satış opsiyonu sözleşmesi uyarınca IFC'nin, Grup'un bağlı ortaklığı Söktaş India'daki %11,8 oranındaki hisselerini, 20 Kasım 2007 tarihinde imzalanan ortaklık anlaşmasını takip eden altıncı ve onuncu yıllar arasındaki dönemde (2013 - 2017), Grup'a satış opsiyonu bulunmaktadır. Söz konusu opsiyonun IFC tarafından kullanılması, ilgili sözleşme uyarınca birtakım şartlara bağlı olup, iştirakin hisselerinin altıncı yıl olan 2013 tarihinden önce halka arzının yapılması durumunda, hisse satış opsiyonu IFC tarafından kullanılmayacaktır.

Opsiyonu konsolide mali tablolara yansıtmak için, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla taşınan kontrol dışı pay tutarı olan (toplam kapsamlı gelirden verilen pay sonrasındaki taşınan değeri) 3.178.891 TL (31 Aralık 2011: 3.118.171 TL), özkaynaklardan, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde diğer finansal yükümlülüklerle sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla satış opsiyonunu rayiç bedeli 713.972 TL (31 Aralık 2011: 756.016 TL) olarak belirlenmiş olup, aradaki kümülatif 2.464.919 TL (31 Aralık 2011: 2.362.155 TL) rayiç değer farkı özkaynaklar içerisindeki değer artış fonuna yansıtılmıştır.

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>756.016</b>	<b>579.645</b>
Kontrol dışı paylar toplam kapsamlı (gider)/ gelir	60.720	(53.836)
Değer artış fonundaki değişim	(102.764)	54.698
<b>31 Mart</b>	<b>713.972</b>	<b>580.507</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>a) Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
Müşteri cari hesapları	20.931.961	24.905.963
Vadeli çekler ve alacak senetleri	9.512.349	11.262.578
	<b>30.444.310</b>	<b>36.168.541</b>
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(110.948)	(96.105)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(623.016)	(574.006)
	<b>29.710.346</b>	<b>35.498.430</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi iki ay içerisinde olup (31 Aralık 2011: iki ay), etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı TL, ABD Doları ve Avro alacaklar için, sırasıyla, yıllık %14, %4,14 ve %4,51'dir (31 Aralık 2011: TL, ABD Doları ve Avro alacaklar için, sırasıyla, yıllık %15, %4,38 ve %5,20).

#### b) Ticari borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar cari hesapları	33.568.162	42.632.287
Borç senetleri	280.329	208.738
	<b>33.848.491</b>	<b>42.841.025</b>
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(852.333)	(889.084)
	<b>32.996.158</b>	<b>41.951.941</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Avro için sırasıyla yıllık %14, %4,35 ve %4,50 (31 Aralık 2011: TL, ABD Doları ve Avro için sırasıyla yıllık %15, %4,88 ve %5,08) olup ağırlıklı ortalama vadeleri iki ay içerisinde (31 Aralık 2011: 2 ay).

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Hammaddeler	13.617.505	14.931.202
Yarı mamul stokları	16.895.924	14.658.449
Mamul stokları	20.859.743	19.035.041
Yedek parça stokları	3.746.417	3.514.247
Diğer (*)	1.560.353	1.408.955
	<b>56.679.942</b>	<b>53.547.894</b>
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(286.992)	(689.526)
	<b>56.392.950</b>	<b>52.858.368</b>

(\*) Diğer stoklar çoğunlukla işletme ve tekstil boya malzemesi stoklarından oluşmaktadır.

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen stokların toplam tutarı 10.123.512 TL'dir (2011: 67.978.199 TL).

#### DİPNOT 9 - CANLI VARLIKLAR

Grup'un canlı varlıkları, süt inekleri, düvelerden ve buzağılardan oluşmakta olup 31 Mart 2012 itibarıyla toplam 5.312 adettir (31 Aralık 2011: 5.700 adet).

1 Ocak - 31 Mart 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerindeki canlı varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>43.521.864</b>	<b>23.714.118</b>
Girişler	2.207.323	1.246.322
Dönem içindeki çıkışlar	(5.304.845)	(2.041.913)
Makul değer üzerinden ölçüm etkisi (Dipnot 2.7.c)	(1.289.456)	3.164.837
<b>31 Mart</b>	<b>39.134.886</b>	<b>26.083.364</b>

Grup, doğan erkek buzağıları 1 ay içerisinde sattığından, erkek buzağılar ve bilanço tarihinden sonraki 12 ay içerisinde satılmak üzere sözleşmesi yapılan düveler dönen varlıklar altında takip edilmektedir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Erkek buzağılar	200.250	196.000
	<b>200.250</b>	<b>196.000</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2012
<b><u>Maliyet değeri:</u></b>						
Arazi ve arsalar	8.905.283	(113.398)	281.825	163.375	(85)	9.237.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.277.458	-	62.360	-	-	10.339.818
Binalar	101.849.410	(634.447)	305.048	303.769	-	101.823.780
Makine, tesis ve cihazlar	256.355.884	(1.116.862)	380.797	2.778.608	(420.748)	257.977.679
Taşıtlar araçları	5.446.209	(34.322)	78.055	56.835	(26.306)	5.520.471
Demirbaşlar	15.729.234	(8.684)	783.383	59.464	(1.389)	16.562.008
Özel maliyetler	627.312	-	1.508	-	-	628.820
Yapılmakta olan yatırımlar	3.445.350	(13.434)	2.944.542	(3.362.051)	-	3.014.407
	<b>402.636.140</b>	<b>(1.921.147)</b>	<b>4.837.518</b>	<b>-</b>	<b>(448.528)</b>	<b>405.103.983</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.911.848)	-	(206.002)	-	-	(3.117.850)
Binalar	(27.200.754)	53.490	(1.084.495)	-	-	(28.231.759)
Makine, tesis ve cihazlar	(154.257.439)	218.796	(4.200.206)	-	420.748	(157.818.101)
Taşıtlar araçları	(3.965.846)	9.157	(93.297)	-	18.329	(4.031.657)
Demirbaşlar	(12.377.243)	2.484	(349.638)	-	1.075	(12.723.322)
Özel maliyetler	(120.004)	-	2.406.833	-	-	2.286.829
	<b>(200.833.134)</b>	<b>283.927</b>	<b>(3.526.805)</b>	<b>-</b>	<b>440.152</b>	<b>(203.635.860)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>201.803.006</b>					<b>201.468.123</b>

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde oluşan 3.637.568 TL'lik (31 Mart 2011: 2.974.650 TL) amortisman ve itfa payları toplam tutarının 1.731.808 TL'lik (31 Mart 2011: 83.770 TL) kısmı satışların maliyetinde, 1.497.780 TL'lik (31 Mart 2011: 2.613.522 TL) kısmı stoklarda, 317.172 TL'lik (31 Mart 2011: 210.336 TL) kısmı genel yönetim giderlerinde, 30.908 TL'lik (31 Mart 2011: 62.104 TL) kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde, 59.900 TL'lik (31 Mart 2011: 4.918 TL) kısmı kullanılmayan kısım giderlerinde yer almaktadır. Grup, 31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla canlı varlıklarını makul değerleri ile finansal tablolarına yansıttığından canlı varlıklar için amortisman gideri bulunmamaktadır.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2011
<b><u>Maliyet değeri:</u></b>						
Arazi ve arsalar	7.854.659	165.313	47.633	-	-	8.067.605
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.091.321	-	-	-	-	8.091.321
Binalar	86.705.366	150.105	204.635	-	-	87.060.106
Makine, tesis ve cihazlar	232.771.521	244.822	702.255	858.454	(2.336.223)	232.240.829
Taşıt araçları	4.866.724	44.754	8.195	-	(44.326)	4.875.347
Demirbaşlar	14.348.796	1.847	75.061	87.346	(3.021)	14.510.029
Özel maliyetler	505.880	-	-	-	-	505.880
Yapılmakta olan yatırımlar	5.100.133	17.031	11.548.608	(945.800)	(37.928)	15.682.044
	<b>360.244.400</b>	<b>623.872</b>	<b>12.586.387</b>	<b>-</b>	<b>(2.421.498)</b>	<b>371.033.161</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.269.327)	-	(156.039)	-	-	(2.425.366)
Binalar	(24.018.433)	(7.779)	(716.216)	-	-	(24.742.428)
Makine, tesis ve cihazlar	(150.052.487)	(34.542)	(1.613.412)	-	2.292.480	(149.407.961)
Taşıt araçları	(3.712.447)	(6.359)	(162.503)	-	44.325	(3.836.984)
Demirbaşlar	(11.566.665)	(373)	(213.750)	-	2.664	(11.778.124)
Özel maliyetler	(8.593)	-	(24.642)	-	-	(33.235)
	<b>(191.627.952)</b>	<b>(49.054)</b>	<b>(2.886.561)</b>	<b>-</b>	<b>2.339.469</b>	<b>(192.224.098)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>168.616.448</b>					<b>178.809.063</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kullanılan krediler ile ilgili olarak maddi duran varlıklar üzerinde bulunan ipoteklerin tutarları aşağıda sunulmuştur.

Para birimi	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Orijinal para birimi tutarı	TL tutar	Orijinal para birimi tutarı	TL tutar
Avro	24.685.000	58.414.584	24.685.000	60.325.203
ABD Doları	24.550.000	43.524.695	24.550.000	46.372.495
TL	46.250.000	46.250.000	46.250.000	46.250.000
Hindistan Rupisi	947.700.000	32.867.319	947.700.000	33.629.730
		<b>181.056.598</b>		<b>186.577.428</b>

#### DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>a) Kısa vadeli borç karşılıkları:</b>		
Faturası gelmeyen hizmetlerin karşılığı	2.485.265	1.650.577
Personel gider tahakkukları	30.746	36.068
Diğer	219.063	1.144.327
	<b>2.735.073</b>	<b>2.830.972</b>
<b>b) Verilen teminatlar:</b>		
Verilen ipotekler (*)	181.056.598	186.577.428
Uzun vadeli banka kredilerine karşılık olarak verilen teminat senetleri (**)	-	-
Verilen teminat mektupları (***)	17.381.204	15.952.567
	<b>198.437.802</b>	<b>202.529.995</b>

(\*) Verilen ipotekler Grup'un kullanmış olduğu kredilere karşılık olarak finansal kuruluşlara verilmiş ipoteklerden oluşmaktadır (Dipnot 10). Grup'un, uzun vadeli yatırım kredilerinin teminatı için vermiş olduğu ipoteklerle aynı kapsamda ilgili banka ve finansman kuruluşlarına verdiği teminat senetlerinin toplamı 31 Mart 2012 tarihi itibariyle 42.644.322 TL karşılığı 18.020.758 Avro, 19.945.125 TL karşılığı 11.250.000 ABD Doları, 7.896.896 TL karşılığı 227.700.000 Hindistan Rupisi ve 26.944.179 TL olup yukarıdaki verilen teminatlar toplamına yine dahil edilmemiştir (31 Aralık 2011: 44.039.128 TL karşılığı 18.020.758 Avro, 21.250.125 TL karşılığı 11.250.000 ABD Doları, 8.083.350 TL karşılığı 227.700.000 Hindistan Rupisi ve 26.944.179 TL).



## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Söktaş India'nın uzun vadeli yatırım kredilerinin teminatı olarak verilen ipoteklerle (Dipnot 10) aynı kapsamda ilgili banka ve finansman kuruluşlarına verdiği garantilerin toplamı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 23.937.184 TL karşılığı 690.207.486 Hindistan Rupisi, 23.579.570 TL karşılığı 13.300.000 ABD Doları ve 8.282.400 TL karşılığı 3.500.000 Avro olup yukarıdaki verilen teminatlar toplamına tekrar dahil edilmemiştir (31 Aralık 2011: 25.536.256 TL karşılığı 719.622.486 Hindistan Rupisi, 25.122.370 TL karşılığı 13.300.000 ABD Doları ve 8.553.300 TL karşılığı 3.500.000 Avro) (Dipnot 5).

Grup'un Türkiye'deki bağlı ortaklığının uzun vadeli yatırım kredilerine istinaden vermiş olduğu ipoteklerle ile aynı kapsamda ilgili banka ve finansman kuruluşlarına verdiği garantilerin toplamı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 18.205.472 TL karşılığı 7.693.320 Avro, 19.945.125 TL karşılığı 11.250.000 ABD Doları ve 1.625.000 TL olup yukarıdaki verilen teminatlar toplamına tekrar dahil edilmemiştir (31 Aralık 2011: 18.800.935 TL karşılığı 7.693.320 Avro, 21.250.125 TL karşılığı 11.250.000 ABD Doları ve 1.625.000 TL).

(\*\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli yatırım kredilerine istinaden teminat olarak verdiği teminat senetleri yukarıda belirtildiği üzere verilen ipoteklerle aynı kapsamda olduğu için mükerrerliği önlemek amacıyla ayrıca belirtilmemiştir (31 Aralık 2011: Ayrıca belirtilmemiştir).

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama için teminat senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur).

(\*\*\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları 13.402.946 TL, 888.404 ABD Doları, 327.750 Avro ve 46.930.960 Hindistan Rupisi karşılığı 1.627.619 TL olup, (31 Aralık 2011: 11.790.642 TL, 888.404 ABD Doları, 327.750 Avro ve 47.020.960 Hindistan Rupisi karşılığı 1.682.863 TL) gümrük müdürlüklerine, satıcılara ve teşvikli kredi almak için devlet bankasına verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

#### c) Alman teminatlar:

Alınan teminat mektupları	10.788.449	9.924.387
Alınan teminat senetleri	9.806.607	8.429.363
	<b>20.595.056</b>	<b>18.353.750</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
<b>Grup tarafından verilen TRİ'ler:</b>						
<b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)</b>			198.437.802			202.529.995
	<i>TL</i>	59.652.946	59.652.946	<i>TL</i>	58.040.642	58.040.642
	<i>ABD Doları</i>	25.438.404	45.099.746	<i>ABD Doları</i>	25.438.404	48.050.601
	<i>Avro</i>	25.012.750	59.190.172	<i>Avro</i>	25.012.750	61.126.158
	<i>Hindistan Rupisi</i>	994.630.960	34.494.938	<i>Hindistan Rupisi</i>	994.720.960	35.312.594
<b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-
<b>D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-
<b>i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-
<b>iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-
			<b>198.437.802</b>			<b>202.529.995</b>
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı			%0			%0

(\*) Bakınız Dipnot 11.b

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 12 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>a) Diğer dönen varlıklar:</b>		
İndirilebilir KDV alacağı	8.592.324	8.925.841
Gelir tahakkukları ve devlet teşvik ve yardımları	3.817.261	5.060.717
Verilen sipariş avansları	1.550.514	1.551.549
Peşin ödenen giderler	1.308.384	1.563.838
İade edilecek KDV	1.064.902	1.441.029
Vadeli işlem gelir tahakkuku	-	1.281.317
Diğer	984.524	762.698
	<b>17.317.909</b>	<b>20.586.989</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un'ın süt hayvancılığı faaliyetlerine istinaden 335.117 TL çiğ süt satış destekleme primi gelir tahakkuku ve 999.691 TL tarım sigortası kapsamındaki canlı varlıklara ilişkin sigorta hasar gelir tahakkuku bulunmaktadır. Grup yönetiminin geçmiş yıllardaki tecrübeleri göz önünde bulundurulduğunda, sigorta hasar geliri taleplerinin yüksek oranda sigorta eksperleri tarafından onaylandığı ve hasar bedelinin tahsil edildiği görülmüştür. (31 Aralık 2011: 306.260 TL çiğ süt satış destekleme primi, 1.482.300TL hastalıktan arı ırk destekleme primi ve 1.479.120TL tarım sigortası kapsamındaki canlı varlıklara ilişkin sigorta hasar gelir tahakkuku).

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>b) Diğer duran varlıklar:</b>		
Peşin ödenen giderler	1.195.596	1.227.230
Verilen sipariş avansları	335	16.199
Verilen depozito ve teminatlar	156.394	160.276
	<b>1.352.325</b>	<b>1.403.705</b>

#### DİPNOT 13 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
<b>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:</b>		
Sigorta hasar tazminatı	792.222	419.264
Diğer	1.102.887	228.004
	<b>1.895.109</b>	<b>647.268</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 13 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER (Devamı)

##### Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar:

Canlı varlık zararları	(1.151.620)	(464.216)
Diğer	(216.141)	(90.599)
	<b>(1.367.761)</b>	<b>(554.815)</b>

#### DİPNOT 14 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kur farkı geliri	6.631.229	3.048.149
Faiz geliri	227.858	163.843
	<b>6.859.087</b>	<b>3.211.992</b>

#### DİPNOT 15 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kur farkı gideri	(4.637.235)	(5.195.006)
Faiz gideri	(3.199.795)	(1.974.444)
Diğer	(865.865)	(609.650)
	<b>(8.702.895)</b>	<b>(7.779.100)</b>

#### DİPNOT 16 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi	2.230.414	4.588.179
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(747.877)	(2.797.100)
<b>Vergi karşılığı</b>	<b>1.482.537</b>	<b>1.791.079</b>

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği mali tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 16 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (31 Aralık 2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Hindistan’da ve Romanya’da yürürlükte bulunan gelir vergisi oranları sırasıyla %32,45 ve %16’dır (31 Aralık 2011: sırasıyla %33,22 ve %16). Hindistan’daki vergi kanunları gereğince, söz konusu vergi kanununa göre hesaplanmış amortisman etkisi hariç olmak üzere zararlar sekiz yıl içerisinde kullanılabilirken, Hindistan vergi kanunlarına göre hesaplanmış amortismanın etkisinden kaynaklı giderler için herhangi bir süre kısıtı bulunmamaktadır. Romanya vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2011: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2011: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyanmeleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup’a uygulanabilir olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan birtakım kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında ayrıca dikkate alınmıştır.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 16 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

##### Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilen olacaktır. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir.

Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 31 Mart 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait konsolide kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri/(gideri)/ aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(439.335)	(727.170)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.614.831	396.189
	<b>2.175.496</b>	<b>(330.981)</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 16 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait vergi geliri /(gideri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>(10.282.875)</b>	<b>683.082</b>
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	2.056.575	(136.616)
İndirilecek gelirler	116.018	1.679
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(42.540)	(95.822)
Üzerinden vergi varlığı ayrılan mali zararlar ve diğer farklar	45.443	(100.222)
<b>Vergi geliri/(gideri)/</b>	<b>2.175.496</b>	<b>(330.981)</b>

#### Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıklar için %20, Hindistan’da yerleşik bağlı ortaklıklar için %32,45 ve Romanya’da yerleşik bağlı ortaklıklar için %16’dır (31 Aralık 2011: Türkiye, Hindistan ve Romanya için sırasıyla, %20, %33,99 ve %16).

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar	66.381.688	58.389.910	16.685.871	15.372.423
Devreden yatırım indirimi	30.174.776	35.150.617	9.052.433	8.986.106
Kıdem tazminatı karşılığı	6.457.554	5.859.427	1.337.253	1.177.660
Stokların taşınan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	226.856	422.501	66.921	102.921
Maddi ve maddi olmayan varlıkların taşınan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(41.252.363)	(42.111.560)	(10.512.612)	(10.776.972)
Canlı varlık makul değer farkları	(25.171.780)	(28.956.159)	(5.034.356)	(5.791.232)
Diğer	(2.828.938)	(3.279.715)	(628.097)	(655.943)
			<b>10.967.413</b>	<b>8.414.963</b>

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 16 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Buna göre:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Net ertelenmiş vergi varlığına sahip bağlı ortaklıklar	16.754.563	15.401.730
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar	(5.787.150)	(6.986.767)
	<b>10.967.413</b>	<b>8.414.963</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un finansal tablolarına yansıtılan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılan mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

En son kullanım yılı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
2013	53.620	53.524
2014	607.922	606.850
2015	879.976	878.424
2016	568.900	805.910
2017	36.218.540	27.486.532
2018	1.902.093	1.946.215
2019	925.934	947.414
	<b>41.156.985</b>	<b>32.724.869</b>

Herhangi bir süreyle sınırlandırılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan mali zararların toplamı ise 25.224.702TL (31 Aralık 2011: 25.665.041 TL)'dir.

#### DİPNOT 17 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

		1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Ana ortaklığa ait net dönem karı	A	(8.237.609)	411.306
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	B	2.712.000.000	2.712.000.000
<b>Nominal değeri 1 kuruş olan 100 adet hisse senedi karşılığında elde edilen hisse başına kazanç (TL)</b>	<b>A/B</b>	<b>(0,3037)</b>	<b>0,0152</b>

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.



## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile ilgili dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>a) İlişkili taraflara borçlar:</b>		
<b>i) İlişkili taraflara ticari borçlar:</b>		
Agrita Tarım Gıda Hayvancılık A.Ş. ("Agrita")	1.286.690	1.152.282
Kayhan Ziraat San. ve Tic. Ltd. Şti ("Kayhan Ziraat")	134.537	-
Agrilab Laboratuvar Hizmetleri A.Ş. ("Agrilab")	58.329	-
	<b>1.479.556</b>	<b>1.152.282</b>

31 Mart 2012 itibariyle ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi 2 ay (31 Aralık 2011: 2 ay) içerisinde olup söz konusu borçlar yem alımlarından kaynaklanmaktadır.

#### **b) İlişkili taraflar ile olan işlemler:**

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
<b>i) İlişkili taraflara satışlar:</b>		
Agrita	396.055	985.658
Diğer	356	292
	<b>396.411</b>	<b>985.950</b>

Agrita'ya yapılan satışlar yem hammaddesi satışlarından oluşmaktadır.

#### **ii) İlişkili taraflardan alımlar:**

Agrita	3.192.236	2.615.191
Kayhan Ziraat	108.579	-
Agrilab	104.478	-
Diğer	-	42.000
	<b>3.405.293</b>	<b>2.657.191</b>

Grup, Agrita'dan tarım ve süt işleme faaliyetlerinde kullanmak üzere yem ve süt almaktadır.

#### **iii) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:**

Şirket'in üst düzey yöneticileri Murahhas Üyeler, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Grup Mali İşler Başkanı'ndan oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli faydalar (ücretler)	782.411	741.720
Kar payı ve performans ikramiyesi	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
İşten ayrılma ile ilgili faydalar	6.348	26.997
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
	<b>788.759</b>	<b>768.716</b>

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 19 – YABANCI PARA POZİSYONU**

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Mart 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	16.742.225	817.705	6.458.402	9.353	23.536.088	932.181	8.906.439	9.736
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.692.215	431.972	807.005	16.675	1.453.216	50.249	549.274	15.985
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	34.334	3.363	11.890	235	25.548	-	10.355	242
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>19.468.774</b>	<b>1.253.040</b>	<b>7.277.297</b>	<b>26.263</b>	<b>25.014.852</b>	<b>982.430</b>	<b>9.466.068</b>	<b>25.963</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	751	486	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	15.045	486	-	-	15.503	486	-	14.585
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>15.045</b>	<b>486</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.503</b>	<b>486</b>	<b>-</b>	<b>14.585</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>19.483.819</b>	<b>1.253.527</b>	<b>7.277.297</b>	<b>40.446</b>	<b>25.030.355</b>	<b>982.916</b>	<b>9.466.068</b>	<b>40.548</b>
10. Ticari Borçlar	(13.454.928)	(5.835.362)	(1.286.258)	(65.614)	(16.139.429)	(8.251.576)	(216.910)	(22.943)
11. Finansal Yükümlülükler	(29.248.647)	(6.182.664)	(7.727.942)	-	(27.158.887)	(5.324.829)	(6.997.634)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.584.311)	(96.890)	(596.178)	(1.739)	(1.794.408)	(261.128)	(506.114)	(64.321)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(44.287.886)</b>	<b>(12.114.916)</b>	<b>(9.610.378)</b>	<b>(67.353)</b>	<b>(45.092.724)</b>	<b>(13.837.533)</b>	<b>(7.720.658)</b>	<b>(87.264)</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(59.151.919)	(13.955.893)	(14.540.871)	-	(68.892.509)	(15.404.611)	(16.283.959)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(59.151.919)</b>	<b>(13.955.893)</b>	<b>(14.540.871)</b>	<b>-</b>	<b>(68.892.509)</b>	<b>(15.404.611)</b>	<b>(16.283.959)</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(103.439.805)</b>	<b>(26.070.809)</b>	<b>(24.151.249)</b>	<b>(67.353)</b>	<b>(113.985.233)</b>	<b>(29.242.144)</b>	<b>(24.004.617)</b>	<b>(87.264)</b>
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(83.955.986)</b>	<b>(24.817.282)</b>	<b>(16.873.952)</b>	<b>(26.907)</b>	<b>(88.954.878)</b>	<b>(28.259.228)</b>	<b>(14.538.549)</b>	<b>(46.716)</b>
<b>21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(84.005.365)</b>	<b>(24.821.132)</b>	<b>(16.885.842)</b>	<b>(41.324)</b>	<b>(88.995.929)</b>	<b>(28.259.714)</b>	<b>(14.548.904)</b>	<b>(61.543)</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23. İhracat</b>	<b>14.942.330</b>	<b>38.544</b>	<b>6.339.525</b>	<b>-</b>	<b>91.167.446</b>	<b>2.610.545</b>	<b>37.346.011</b>	<b>-</b>
<b>24. İthalat</b>	<b>8.279.974</b>	<b>4.572.742</b>	<b>29.732</b>	<b>25.574</b>	<b>44.044.632</b>	<b>25.467.955</b>	<b>419.777</b>	<b>518.257</b>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri 11.525.000 ABD Doları karşılığında vadeli Avro satış, 3.914.000 Avro karşılığında vadeli TL satış ve 868.400 ABD Doları karşılığında TL satış taahhütlerinden oluşmaktadır. (Dipnot 6).

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 19 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2012

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(4.399.856)	4.399.856	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(4.399.856)</b>	<b>4.399.856</b>	-	-
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(3.993.052)	3.993.052	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(3.993.052)</b>	<b>3.993.052</b>	-	-
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</b>				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(2.691)	2.691	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>(2.691)</b>	<b>2.691</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(8.395.599)</b>	<b>8.395.599</b>	-	-

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 19 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2011

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(5.337.886)	5.337.886	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(5.337.886)</b>	<b>5.337.886</b>	-	-
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(3.552.931)	3.552.931	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(3.552.931)</b>	<b>3.552.931</b>	-	-
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</b>				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(4.672)	4.672	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>(4.672)</b>	<b>4.672</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(8.895.489)</b>	<b>8.895.489</b>	-	-

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 20 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

##### **i. Bağlı ortaklığımız Efeler Çiftliği'ne ortak alınması ile ilgili görüşmelere başlanması ve buna bağlı olarak halka arza ilişkin hazırlık çalışmalarının ertelenmesi**

Grup şirketlerimizin ziraat, süt üretimi ve süt işleme faaliyetlerinin Ortaklığımız iştiraklerinden Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ("Efeler") bünyesinde toplanarak bu faaliyetlerin dikey entegrasyonu ve genişletilmesi amacıyla IFC ile Efeler arasında ortaklık görüşmelerine başlanılmış, bu bağlamda IFC tarafından yapılacak değerlendirme sonuçlarına ve yönetsel onayların alınmasına tabi olarak, IFC'nin Efeler'e sermaye artırımı yolu ile azınlık ortağı olması hususunda 11.04.2012 tarihinde bir ön-protokol imzalanmıştır.

Efeler Çiftliği'nin 11.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca; Efeler'in halka arz süreci IFC ile yürütülecek bu ortaklık görüşmelerinin sonucuna bağlı olarak ileriki bir tarihte yeniden değerlendirmeye alınmak üzere ertelenmiş olup, Efeler'in ana sözleşme değişikliği amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru geri alınmıştır.

##### **ii. 2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonucu**

Şirket'in 2011 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 14.05.2012 tarihinde yapılmış olup, toplantı tutanağında yer alan önemli hususlar aşağıda özetlenmiştir:

Ana Sözleşme Değişikliği:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.05.2012 tarih ve 5026 sayılı yazısı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.05.2012 tarih ve 3494 sayılı yazısı ile alınan izinler çerçevesinde, Şirket ana sözleşmesinin 7, 8, 9, 11, 12, 15, 17, 18, 19 ve 21 Maddelerinin tadil edilmesi, Ana Sözleşmeye "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 31 nolu Maddenin eklenmesine dair Tadil Tasarısı oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Kar Dağıtım Kararı:

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

i.Nakdi kısım: 1,00 TL nominal bedelli hisse başına 0,03687 TL,

ii.Bedelsiz kısım: Hesaplanacak toplam birinci temettü tutarından yukarıdaki nakdi kısım düşüldükten sonra kalan bakiye,

b) Bakiye kalan dağıtılabilir net dönem karının %2'sinin (A) grubu imtiyazlı hisse senedi sahiplerine nakden temettü olarak dağıtılmasına,

c) Tüm hisse sahiplerine birinci ve ikinci bedelsiz temettü toplamı olarak 1,00 TL nominal bedelli hisse başına brüt 0,1659 TL temettünün bedelsiz hisse senedi verilmesi şeklinde dağıtılmasını sağlayacak tutarda bedelsiz ikinci temettü dağıtılmasına,

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### DİPNOT 20 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

d) Nakit ve bedelsiz olarak dağıtılacak birinci, ikinci ve imtiyazlı hisse temettü tutarlarından, ayrılacak yasal yedeklerden tutarlarından bakiye kalan kısmın olağanüstü yedek olarak ayrılmasını,

e) Nakit temettü ödemelerinin 31.05.2012 tarihinde başlanmasına, bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak birinci ve ikinci temettü tutarlarına istinaden ihraç edilecek payların Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınması için 31.05.2012 tarihine kadar Kurula başvuru yapılmasını ve bedelsiz hisse dağıtımının 30.06.2012 tarihine kadar tamamlanmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

#### iii. Sermaye Arttırımı:

2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kar dağıtım kararından hareketle, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 14 Mayıs 2012 tarihli toplantısında:

Şirketimiz ana sözleşmesinin "Şirket Sermayesi" başlıklı 6. maddesi uyarınca kayıtlı sermaye tavanımız 32.000.000 TL olup, 14 Mayıs 2012 günü yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul'da alınan karar gereği 1 TL nominal bedelli hisse için toplam 0,1659 TL tutarında bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak 2011 yılı birinci ve ikinci temettü tutarlarına istinaden, çıkarılmış sermayemizin 27.120.000 TL'den 31.620.000 TL'ye yükseltilmesine;

Artırılacak 4.500.000 TL'nin; SPK'nın Seri XI No:29 Tebliği esasları uyarınca hazırlanan mali tablolara göre tamamının 2011 Yılı kârından; Vergi Usul Kanunu esasları uyarınca hazırlanan mali tablolara göre ise tamamının Olağanüstü Yedeklerden karşılanmasına;

Arttırılan 4.500.000 TL'lik sermayeyi temsilen (B) grubu hisse senetlerinin ihracına ve bunların ortaklarımıza hisseleri oranında, bedelsiz olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın hisse senetlerinin kaydileştirilmesi ile ilgili hükümleri gereğince kayden dağıtılmasına;

Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurumundan gerekli izinlerin alınması ve bedelsiz hisselerin dağıtımıyla ilgili Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde gerekli işlemlerin yapılmasına;

Toplantıya katılan üyelerin oy birliğiyle karar verilmiştir.

.....