

**SERİ : XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 DÖNEMİ**  
**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

---

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

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

**DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU**

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Muzaffer M. Kayhan.....	Başkan .....	01.01.2009-31.12.2009
Muharrem H. Kayhan.....	Başkan Yrd., Murahhas Üye .....	01.01.2009-31.12.2009
E. Hilmi Kayhan .....	Başkan Yrd., Murahhas Üye .....	01.01.2009-31.12.2009
Korkmaz İlkorur .....	Üye .....	01.01.2009-31.12.2009
Vecdet Kayhan .....	Üye .....	01.01.2009-31.12.2009
Levend Beriker.....	Üye .....	01.01.2009-31.12.2009
Yakup Güngör .....	Üye .....	01.01.2009-31.12.2009

**DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN DENETÇİLER**

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

**Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

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

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

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

Hızlı gelişen uzak doğu piyasasına yakın olmak, bu piyasanın hem ihracat hem de yerel tüketim pazarına hizmet vermek üzere Hindistan'da kumaş üretimi için yatırım başlatılmıştır. Söz konusu tesis 01 Ocak 2009 tarihinden itibaren ham kumaş üretimine geçmiş olup, mamul kumaş üretimine Mayıs 2009 ortası itibariyle geçmiştir, yüksek talep ile karşılaşılmıştır. Dokuma tezgah sayısının artırılması faaliyetlerine de şimdiden başlamıştır.

Hindistan'da ortaya çıkacak üretim kapasitesinin, Türkiye'deki mevcut işimize ek hacim sağlayacağı beklenmektedir. Böylelikle, şirketimizin yüksek katma değerli gömleklik kumaş

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

işinde kıtalararası bir kuruluş haline gelmektedir. Katma değeri yüksek “ipliği boyalı gömleklilik kumaşta dünya lideri olmak” vizyonumuz geçerliliğini korumaktadır.

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

Şirket'in Aydın İli Germencik Mevkii'nde dört yıldır süren hijyenik süt üretimi yatırımı olan Efeler Çiftliği'nde üretim 15 Nisan 2008 tarihinde başlamıştır. 30 Haziran 2009 itibariyle günlük yaklaşık 60 ton süt elde edilmektedir.

**Temettü Uygulaması**

Grubumuzun kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

“Yürürlükteki mevzuat ve şirket ana sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktır. Bu politika, yurt içi ve dışı ekonomik ve piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir”.

9 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonucu Şirketimiz, imtiyazlı hisse senetlerine nakit olarak 103.320 TL ödenmesine ve geriye kalan 2008 yılı dönem karının bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılmasına karar vermiştir. Bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak 2008 yılı birinci ve ikinci temettü tutarlarına istinaden, çıkarılmış sermayesinin 12.000.000 TL'den 13.560.000 TL'ye yükseltilmesine;arttırılan 1.560.000 TL'nin, SPK'nın Seri XI No:29 Tebliği esasları uyarınca hazırlanan mali tablolara göre tamamının 2008 Yılı karından karşılanmasına ve arttırılan 1.560.000 TL'lik sermayeyi temsilen (B) grubu hisse senetlerinin ihracına ve bunların ortakların hisseleri oranında, bedelsiz olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın hisse senetlerinin kaydileştirilmesi ile ilgili hükümleri gereğince kayden dağıtılmasına karar vermiş ve kaydileşmiş hisse senetlerinin artırım karşılıkları ilgili üyelerin müşteri alt hesaplarına 29 Haziran 2009 tarihinde alacak kaydedilmiştir.

Şirketin 30.06.2009 itibari ile 196.549 TL (31 Aralık 2008 – 218.906 TL) ortaklara temettü borcu bulunmaktadır.

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

Grubumuz, 2008 yılında ve 2009 yılının ilk yarısında yatırım faaliyetlerini, yarattığı kaynaklardan ve uzun vadeli kredileriyle finanse etmiştir.

Grubumuz, mevcut işlerinin ve stratejik yatırımlarının finansmanı için IFC ile Hindistan iştiraki için 18.2 milyon USD eşdeğerinde, Türkiye'deki ana şirketi için 25 milyon USD eşdeğerinde üç yılı ödemesiz toplam sekiz yıl vadeli kredi sözleşmelerini 2007 Kasım ayında imzalamıştır. İlk kredi dilimi Aralık 2007 tarihinde kullanılmıştır. 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle, Türkiye'deki ana şirketimiz sözleşme tutarının tamamını, iştirakimiz Sektas India Private Ltd. yaklaşık 7.4 milyon USD eşdeğerinde IFC kredisi kullanmıştır.

Hindistan'daki iştirakimizin IFC haricinde iki ayrı Hint bankasından kullandığı uzun vadeli yatırım kredisi toplamı da 13,2 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır.

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

Grubumuz, 2009 yılında işletme sermayesi ihtiyacı ve piyasalarda yaşanan belirsizlik nedeniyle oluşabilecek likidite riskine karşılık 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 16,4 milyon USD eşdeğerinde kısa vadeli kredi kullanmış olup, aynı tarih itibarıyla banka mevduat hesapları bakiyesi ise 9,4 milyon USD eşdeğerindedir.

**Risk Yönetimi Politikaları**

Grubumuz, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla aşağıdaki forward kontratlarına sahiptir:

Vade aralığı	Parite aralığı	Kontrat tipi	İşlemler	Toplam tutar	Para birimi
1 ile 3 ay	1,3582-1,3968	Forward	EUR satar USD alır	4.100.000	USD
1 ile 3 ay	1,6400-1,8445	Forward	TL satar USD alır	8.200.000	USD
3 ile 6 ay	1,3576-1,3952	Forward	EUR satar USD alır	1.900.000	USD

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

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

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

Grup, 30 Haziran 2009 tarihinden sonra aşağıdaki kontratları yapmıştır.

Vade	Vadedeki kur	Kontrat tipi	İşlemler	Tutar	Para birimi
15.10.2009	1,5265	Forward	Söktaş TL Satar USD Alır	500.000	ABD Doları
26.10.2009	1,5305	Forward	Söktaş TL Satar USD Alır	500.000	ABD Doları
16.11.2009	1,5380	Forward	Söktaş TL Satar USD Alır	500.000	ABD Doları
24.11.2009	1,5410	Forward	Söktaş TL Satar USD Alır	500.000	ABD Doları
15.12.2009	1,5485	Forward	Söktaş TL Satar USD Alır	500.000	ABD Doları
24.12.2009	1,5511	Forward	Söktaş TL Satar USD Alır	500.000	ABD Doları
15.01.2010	1,5595	Forward	Söktaş TL Satar USD Alır	500.000	ABD Doları
25.01.2010	1,5630	Forward	Söktaş TL Satar USD Alır	500.000	ABD Doları

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

Bağlı ortaklığımız Soktas India'nın uzun vadeli yatırım kredilerinin teminatı olarak ilgili banka ve finansman kuruluşlarına verdiği garantilerinin toplamı 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla yaklaşık 32 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır, ancak 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Soktas India ilgili uzun vadeli yatırım kredilerinin yaklaşık 20,7 milyon USD eşdeğerindeki kısmını kullanmıştır.

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

- Şirket faaliyetlerinde kolaylık sağlanması amacıyla Asmalı Mescit Mah. Minare Sokak No II/A Beyoğlu-İstanbul adresindeki ofisini, Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi İstanbul Şubesi olarak tescil etmiştir.
- Şirket'in ve çalışanlarının lehine istihdamın korunması ve çalışanlarına işsizlik fonundan destek sağlanması amacıyla 4857 sayılı İş Kanununun 65. Maddesi uyarınca yapılan kısa çalışma ödeneği başvurusu, Temmuz 2009'da Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'nın ilgili birimleri tarafından yapılan inceleme sonrası 8 Mayıs - 8 Kasım 2009 dönemini kapsam üzere kabul edilmiştir. Başvuru, Şirket'in 1.050 çalışanından yaklaşık 160 (%15) çalışanın tam zamanlı kısa çalışma ödeneğinden yararlanmasına tekabül etmektedir. Buna ek olarak, Şirket üretimdeki artış seyrine paralel olarak kısa çalışmadan yararlanacak kişi sayısı azalacak şekilde başvurusunu revize etmeyi planlanmaktadır.

**F. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler**

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

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

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

**Hindistan Tekstil Yatırımı**

2009 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla gerçekleşen toplam yatırım tutarı 40,8 milyon USD karşılığına ulaşmıştır..

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

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

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

**Süt Hayvancılığı Yatırımı**

Şirket'in Aydın İli Germencik Mevkii'nde dört yıldır süren hijyenik süt üretimi yatırımı olan Efeler Çiftliği'nde üretim 15 Nisan 2008 tarihinde başlamıştır. 2009 haziran sonu itibariyle günlük yaklaşık 60 ton süt elde edilmektedir.

2009 yılı sonu itibariyle süt üretiminin günlük yaklaşık 75 tona çıkacağı planlanmaktadır.

**G. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

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

**BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**

2. Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Seri: IV No: 41 sayılı Tebliğ'in "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" başlıklı 7. maddesi kapsamındaki görevleri halihazırda yerine getiren Şirketimiz Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Birimi" oluşturulmuş ve Mali İşler Koordinatörü N. Fadıl Erten bu birimin yönetimiyle görevlendirilmiştir.
3. Pay sahiplerinin bilmesi gereken önemli konular ve periyodik mali tablolar SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklamaları ile KAP – Kamuyu Aydınlatma Platformu ve IMKB vasıtası ile kamuya ve pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme bulunmamaktadır.

4. Dönem içinde 09 Nisan 2009 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı %75 nisapla yapılmıştır. Toplantıya yalnızca hissedarlar katılmıştır. Kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ile biri Türkiye genelinde ve diğeri de yerel yayımlanan gazetelere ilan verilerek davet yapılmıştır.

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

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

5. A ve B grubu her hissenin 1 oy hakkı vardır. Karşılıklı iştirak içinde olunan şirket yoktur. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy yöntemi kullanılmamaktadır.

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

6. Kar dağıtımı şirket ana sözleşmemizin 26. maddesine göre ve SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılmaktadır. A grubu hisselerle "birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan kar üzerinden %2" oranında kar payı imtiyazı vardır.

Kar dağıtımı her zaman yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir.

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

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

**BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

8. Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.2.2.'de belirtildiği şekilde bir politika oluşturulmamakla birlikte, şirketi ilgilendiren ve kamuya paylaşılması gereken bilgileri oluşturduğu anda vakit geçirmeksizin kamuya açıklamak ve bilgilendirmek, şirketimizce yerine getirilmesi gereken bir görev ve sorumluluk olarak algılanmakta ve uygulanmaktadır.
9. Dönem içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 21 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu özel durum açıklamaları için SPK veya İMKB ek açıklama istememiştir. Şirketimiz hisse senetleri yurt dışı borsalarda kote değildir.
10. Şirketimizin internet sitesi adresi [www.soktas.com.tr](http://www.soktas.com.tr) 'dir. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilerden yıllık faaliyet raporları, periyodik mali tablo ve raporlar internet sitemizde yer almaktadır.
11. İMKB'nin istediği FORM B hazırlanarak ortaklık yapısı borsaya gönderilmektedir.
12. İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi duyurusu yapılmamıştır.

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

13. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde karşılıklı görüşmelerde bilgilendirilmektedir.
14. Hissedarlarımız haricinde şirketin menfaat sahiplerinden kimse yönetimde bulunmamaktadır.
15. Şirketimiz işçi pozisyonu hariç diğer görevlerde mümkün olduğu kadar üniversite mezunlarını istihdam etmeye özen göstermektedir. Tüm çalışanlarımıza, işlerini daha iyi yapabilmeleri ve kendilerini geliştirebilmeleri yönünde şirket içi ve dışı eğitim imkanları sürekli sunulmaktadır. Öneri sistemi ve kalite çemberleri sayesinde tüm çalışanlarımızın kendilerini, önerilerini ifade edebilme platformları oluşturulmuştur. Ayrımcılık konusunda

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

çalışanlarımızdan bir şikayet alınmamıştır. Endüstriyel ilişkiler açısından sendikal temsilcilik vardır.

16. Ürün geliştirmesi, hizmet kalitesinin artırılması, daha kısa terminlerde çalışılarak müşteri memnuniyetinin artırılması, yeni müşteri pazarlarının bulunması pazarlama politikamızın başlıcalarını oluşturmaktadır.
17. Eğitim, kültür, tarihi eserlerin korunması şirketimizce önemli bir sosyal sorumluluk olarak değerlendirilmekte, bu yönde faaliyetlerde bulunan kurum ve vakıflara yapılan bağışların yanında çevre korunması açısından yörede eğitici faaliyetler yapılmaktadır.

**BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

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

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

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

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

Ana sözleşmemizde Yönetim Kurulu üyelerinin niteliklerine ilişkin esaslar bulunmamaktadır.

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

Misyonumuz: Sektör lideri olanları her alanda aşabilecek mükemmeliyete erişmek

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

Vizyonumuz: İpliği boyalı gömleklik kumaşta dünya lideri olmak.

21. Şirketimize mahsus bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması mevcuttur. Sistemin bazı kısımları yazılı prosedürler çerçevesinde yürümekte, geriye kalan kısmı için ise periyodik raporlamalar ile takip ve yönetim yapılmaktadır.

22. Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket ana sözleşmesinde kısmen yer verilmiştir.



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

23. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 16 Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantıların büyük çoğunluğu tüm üyelerin katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantılarda her Yönetim Kurulu üyesinin 1 oy hakkı vardır.

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

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

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

25. Yazılı etik kurallar oluşturulmamıştır. Ancak, gerek Yönetim Kurulu üyeleri ve gerekse şirket çalışanları genel kabul görmüş etik kuralları ve değerleri titizlikle uygulamaktadırlar.

26. Yönetim Kurulu içinde denetimden sorumlu komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu bünyesi içinde başkaca komiteler oluşturulmamıştır.

27. Yönetim Kurulu üyeleri için sağlanan haklar, şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesindedir.

İcracı Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmektedir.

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

## **H. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri**

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

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

Global müşteri portföyünün arttırılması için önemli kumaş fuarlarına katılımlara devam edilmektedir. 01 Ocak 2009 – 30 Haziran 2009 tarihleri arasında katıldığımız fuarların listesi aşağıdadır:

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

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

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

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

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

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

Ocak–Haziran 2009 dönemimde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

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

9 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonucu Şirketimiz, bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak 2008 yılı birinci ve ikinci temettü tutarlarına istinaden, çıkarılmış sermayesinin 12.000.000 TL'den 13.560.000 TL'ye yükseltilmesine;arttırılan 1.560.000 TL'nin, SPK'nın Seri XI No:29 Tebliği esasları uyarınca hazırlanan mali tablolara göre tamamının 2008 Yılı karından karşılanmasına ve arttırılan 1.560.000 TL'lik sermayeyi temsilen (B) grubu hisse senetlerinin ihracına ve bunların ortakların hisseleri oranında, bedelsiz olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın hisse senetlerinin kaydileştirilmesi ile ilgili hükümleri gereğince kayden dağıtılmasına karar vermiş ve kaydileşmiş hisse senetlerinin artırım karşılıkları ilgili üyelerin müşteri alt hesaplarına 29 Haziran 2009 tarihinde alacak kaydedilmiştir.

**K. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör İçerisindeki Yeri**

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

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

**L. Teşviklerden Yararlanma Durumu**

• **Yatırım Teşvik Belgeleri**

Grubun 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle iki adet Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Bunlardan 26 Haziran 2007 tarihinde alınan 87237 no'lu Teşvik belgesi kapsamında Gruba sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

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

- KDV istisnası
- %100 gümrük muafiyeti

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

- KDV istisnası
- %100 gümrük muafiyeti

### M. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler

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

<u>Üretim Miktarı</u>	<u>30.06.2009</u>	<u>30.06.2008</u>	<u>Değişim %'si</u>
Mamul Kumaş (km)	<b>4.370</b>	6.212	<b>-30%</b>
Süt (ton)	<b>9.197</b>	1.070	<b>760%</b>
<u>Satış Miktarı</u>	<u>30.06.2009</u>	<u>30.06.2008</u>	<u>Değişim %'si</u>
Mamul Kumaş (km)	<b>4.395</b>	6.354	<b>-31%</b>
Süt (ton)	<b>8.891</b>	926	<b>860%</b>

01 Ocak 2009 – 30 Haziran 2009 tarihleri arasındaki ihracatımız (FOB) yaklaşık 15 milyon EUR tutarındadır.

### N. Bölümlere Göre Raporlama

#### a) İşletme bölümü

30.06.2009 ve 30.06.2008 tarihleri itibariyle işletme bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009			
	Tekstil	Tarım	Dağıtılmamış	Grup
Satışlar	<b>48.185.482</b>	<b>7.150.470</b>	-	<b>55.335.952</b>
<b>Satış gelirleri (net)</b>	<b>48.185.482</b>	<b>7.150.470</b>	-	<b>55.335.952</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>16.148.536</b>	<b>(1.265.725)</b>		<b>14.882.811</b>

	30 Haziran 2008			
	Tekstil	Tarım	Dağıtılmamış	Grup
Satışlar	57.988.657	740.412	-	58.729.069
Satış gelirleri (net)	57.988.657	740.412	-	58.729.069
<b>Brüt kar</b>	19.660.628	85.959	-	19.746.587

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

**b) Coğrafi bölüm**

30.06.2009 ve 30.06.2008 tarihleri itibariyle işletme bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009			
	Yurtiçi	Yurtdışı	Dağıtılmamış	Grup
Satışlar	20.494.364	34.841.588	-	55.335.952
Bölüm içi satışlar	-	35.018.162	(35.018.162)	-
<b>Satış gelirleri (net)</b>	<b>20.494.364</b>	<b>69.859.750</b>	<b>(35.018.162)</b>	<b>55.335.952</b>

	30 Haziran 2008			
	Yurtiçi	Yurtdışı	Dağıtılmamış	Grup
Satışlar	8.188.110	50.540.959	-	58.729.069
Bölüm içi satışlar	-	-	-	-
<b>Satış gelirleri (net)</b>	<b>8.188.110</b>	<b>50.540.959</b>	<b>-</b>	<b>58.729.069</b>

**O. Üst Yönetim Kadromuz**

**ÜST YÖNETİM KADROMUZ**

Teknik ve İdari Koordinatör ..... : Mehmet Yılmaz  
Mali İşler Koordinatörü ..... : Fadıl Erten  
Ürün Geliştirme ve Pazarlama Müdürü ..... : Seyhan Aktemur  
Ticaret Müdürü ..... : Zeynep Demirel  
Muhasebe Müdürü ..... : Bora İmamoğlu  
İç Denetim ve Raporlama Müdürü ..... : Özgür Özınan  
Doküman Müdürü ..... : Alper Aktemur  
Terbiye Müdürü ..... : Zehra Kocatürk  
Kalite Güvence Müdürü ..... : Bora Karakaş

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

30.06.2009 tarihi itibariyle şirketimizde 1.130 kişi çalışmaktadır.

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

Sözleşme hükümlerine göre, taraf sendika üyesi çalışanlarımızın:

- 31.03.2007 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2007 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,

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

- 30.09.2007 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2007 tarihinden geçerli olmak üzere %5 oranında,
- 31.03.2008 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2008 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2008 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2008 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 31.03.2009 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2009 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında zam yapılmıştır.
- 30.09.2009 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2009 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında zam yapılacaktır.

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

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

Ocak-Haziran 2009 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 147.605 TL'dir.

**R. Ortaklık Yapısı**

Şirket'in 30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Hisse grubu	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
		Tutar	%	Tutar	%
Kayhan Holding A.Ş.	B	2.872.517	21,18	2.542.050	21,18
Muharrem H. Kayhan	A-B	1.118.617	8,25	1.699.453	14,16
E. Hilmi Kayhan	A-B	1.117.768	8,24	1.698.702	14,16
Diğer	A-B	8.451.098	62,33	6.059.795	50,50
		<b>13.560.000</b>	<b>100,00</b>	<b>12.000.000</b>	<b>100,00</b>

**S. Merkez ve Merkez Dışı Örgütler**

Şirket'imizin İstanbul Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi, Ege Serbest Bölgesi ve İstanbul Beyoğlu'nda üç adet şubesi bulunmaktadır.

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

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

**T. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri**

<b>Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Dönen Varlıklar	77,7	90,9
Duran Varlıklar	197,2	188,0
Aktif Toplamı	274,9	278,9
Kısa Vadeli Yabancı Varlıklar	65,2	66,9
Uzun Vadeli Yabancı Varlıklar	100,4	102,0
Özkaynaklar	109,2	110,0
Pasif Toplamı	274,9	278,9
Net Finansal Borçlar	130,0	120,9

<b>Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>30.06.2008</b>
Net Satışlar	55,3	58,7
Satışların Maliyeti	-40,5	-39,0
Brüt Kar	14,9	19,7
Faaliyet Giderleri	-13,6	-12,4
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	1,1	-0,7
Faaliyet Karı (EBIT)	2,3	6,6
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-4,1	-4,6
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar	-1,8	2,1
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-0,2	-0,5
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	0,5	0,2
Vergi ve Parasal Kazanç Sonrası Net Kar	-1,5	1,8
Azınlık Payları	-0,2	0,0
Net Kar / Zarar	-1,3	1,8
Amortismanlar	8,2	6,5
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (EBITDA)	10,5	13,2

<b>Finansal Oranlar</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	119%	136%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplam	60%	61%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Özkaynaklar	148%	153%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	47%	43%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	117%	110%

Finansman / Net Satışlar	7,5%	7,8%
Brüt Kar / Net Satışlar	26,9%	33,6%
Net Kar(Zarar) / Net Satışlar	-2,3%	3,1%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	4,2%	11,3%
EBITDA / Net Satışlar	19,0%	22,4%