

**SERİ :XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİ
SODA SANAYİİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1. Grup

Soda Sanayii Grubu (“Grup”), ana şirket olan Soda Sanayii A.Ş. (“Şirket”) ve 5 bağlı ortaklık, 1 iştirak ve 2 yönetime tabi işletmeden oluşmaktadır.

Grup’un faaliyet konusu hafif soda, ağır soda, sodyum bikarbonat, sodyum bikromat, sodyum sülfür, sodyum sülfat (susuz), bazik krom sülfat (Tankrom AB, Tankrom SB, Tankrom OBM, Tankrom F24, Tankrom FS, Tankrom OB, Tankrom FO, Resintan M), kromik asit ve diğer nevi krom-soda türevleri, krom-soda içeren diğer mamullerin üretimi için fabrikalar kurmak, bunlara iştirak etmek, konuları ile ilgili her türlü ithalat ve ihracat yapmak ve ağır makine üretmektir.

Şirket 19 Ekim 1969 tarihinde kurulmuş olup Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul/Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirketin merkez adresi İş Kuleleri Kule 3,4.Levent 34330 Beşiktaş/İstanbul/Türkiye’dir.

2. Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyeler

Yönetim Kurulu

Rapor tarihi itibarıyla Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerimiz :

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Sabahattin Günceler(*)	Başkan	08.04.2011-08.04.2014
Hilmi Selçuk Çepni(**)	Başkan Vekili	08.04.2011-08.04.2014
Tahsin Burhan Ergene(***)	Üye	08.04.2011-08.04.2014
Aytaç Saniye Mutlugüller	Üye	08.04.2011-08.04.2014
Candan Sevsevil Okay	Üye	08.04.2011-08.04.2014
Gizem Sayın(***)	Üye	08.04.2011-08.04.2014
Zeynep Hansu Uçar	Üye	08.04.2011-08.04.2014

(*) 16.02.2011 tarihinde istifa eden Dr.Tevfik Ateş Kut’un yerine Sabahattin Günceler seçilmiştir.

(**) Hilmi Selçuk Çepni 08.04.2011 tarihinde Levent Korba’nın yerine seçilmiştir.

(***) 03.01.2011 tarihinde emeklilik nedeniyle istifa eden Mehmet Nur Atukalp ve Mehmet İhsan Orhon’un yerine 14.02.2011 tarihinde Gizem Sayın ve Tahsin Burhan Ergene seçilmiştir.

Zeynep Hansu Uçar ve Aytaç Saniye Mutlugüller Denetimden Sorumlu Komite üyeleridir.

Denetleme Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Salim Zaimoğlu	Üye	08.04.2011-08.04.2012
Haşim Yeşilköy	Üye	08.04.2011-08.04.2012

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

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinin 8-15 maddelerinde düzenlenmiştir. Şirketin idaresi veya dışarıya karşı temsili, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, ortaklar arasından seçilecek ve en çok dokuz üyeden oluşacak Yönetim Kurulu'na aittir.

Yönetim Kurulu, her Genel Kurulu müteakip bir Başkan ve bir Başkan Vekili seçer. Ancak, Başkan ve / veya Başkan Vekilinin herhangi bir nedenle işbu görevden ayrılmaları halinde, Yönetim Kurulu boşalan yerler için yeniden seçim yapar. T.T.K. 315. madde hükmü mahfuzdur.

Başkan'ın bulunmadığı zamanlarda Yönetim Kurulu'na, Başkan Vekili başkanlık Yönetim Kurulu yetkilerinin tamamını veya bir kısmını üyelerinden bir veya birkaç Murahhas üye'ye veya Şirket Genel Müdür ve Müdürlerine bırakabileceği gibi, üyelerinden bazılarının Şirkette görev yüklenmelerine de karar verebilir.

Denetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları Şirket Ana Sözleşmesi'nin 17. ve 18. maddelerinde düzenlenmiştir. Denetçiler Türk Ticaret Kanunu'nun 353. maddesinde sayılan ödevlerin ifası ile mükellef olmaktan başka, şirketin iyi şekilde idaresinin temini ve şirket menfaatinin korunması hususunda lüzumlu görecekları bütün tedbirlerin alınması için Yönetim Kurulu'na teklifte bulunmaya ve icap ettiği takdirde Genel Kurulu toplantıya çağırma ve toplantı gündemini tayine kanunun 354. maddesinde yazılı raporu tanzime yetkili ve görevlidir. Mühim ve acele sebepler husule geldiği takdirde denetçiler bu yetkilerini derhal kullanmak zorundadırlar. Denetçiler kanun ve esas mukavele ile kendilerine verilen görevlerini iyi yapmamaktan dolayı müteselsilen mes'uldürler.

4. **Üst Yöneticiler**

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Ünvanı</u>	<u>Topluluktaki Kıdemi</u>
Hidayet Özdemir	Üretim Başkan Yardımcısı	25 yıl
Tahsin Burhan Ergene	Pazarlama ve Satış Başkan Yardımcısı	21 yıl
Cihan Sırmatel	Kimyasallar Grubu Mali İşler Direktörü	31 yıl
Kevser İnceler	Kimyasallar Grubu Planlama Direktörü	13 yıl
İmran Eroğul	Kimyasallar Grubu İnsan Kaynakları Direktörü	27 yıl
Mehmet Gürbüz	Genel Müdür	28 yıl
İlham Güven	Asmaş Genel Müdür	31 yıl
Umut Barış Dönmez	Şişecam Soda Lukavac Genel Müdür	5 yıl

5. *İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası*

Şirketimiz, işletme performansını güçlendirmek amacıyla, yatırım politikalarını aşağıdaki esasları dikkate alarak belirlemektedir.

Dünya ve ülke ekonomisinin olağanüstü koşullar arz ettiği kriz dönemleri dışında pazarlarımızda artan talebi karşılamak ve rekabet gücümüzü geliştirmek üzere kapasite artışı yatırımları ve diğer yatırımlar projelendirilerek devreye alınmakta ve böylelikle kişi başı verimliliklerimizin sürekli artırılması hedeflenmektedir.

Girdi kullanımımızı azaltmak, hammadde ve enerji girdilerimizi etkin kullanmak ve bunlara bağlı olarak maliyetlerimizi düşürmek amacıyla gereken yatırımlara öncelik verilmektedir.

Faaliyet sektörlerimizde müşterilerimiz ve pazarın gelişen beklenti ve taleplerine bağlı olarak Ar-Ge grubumuzun desteğiyle yeni ürünler projelendirilmekte ve ürün tayfımıza katılmaktadır.

Yan ürünlerimizin kalitesini artırarak katma değeri yüksek ürünlere dönüştürülmesi yönündeki yatırım projeleri uygulanmaktadır.

Ar-Ge faaliyetlerimizle yatırımlarımıza azami mühendislik ve know-how desteği sağlanarak, yatırım maliyetlerinde de önemli tasarruflar gerçekleştirilmekte, projelerimiz ayrıca uygun Ar-Ge desteklerinden yararlandırılmaktadır.

Yatırımlarımız kapsamındaki makina-donanımın azami ölçüde yerli üretimle karşılanmasına özen gösterilmektedir.

Ekonomik kriz koşullarının geçerli olduğu dönemlerde ise; kuruluşumuzun vizyon perspektifinden ödün verilmeksizin, yatırımlarımız öncelik sıralamasına tabi tutulmakta ve kısa vadeli gereksinimlerin etkisi, uzun döneme ilişkin hedeflerle dengelenerek uygulama planı yapılmaktadır.

6. *İşletmenin Finansman Kaynakları*

Dönem içinde 11.505.113 EUR ve 2.380.342 TL lık kredi kullanılmış olup, 12.221.231 EUR, 15.062.048 USD ve 7.180.342 TL lık kredi geri ödemesi yapılmıştır.

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

Yoktur.

8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumla ilgili Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" şirket internet adresi olan www.sodakrom.com ve Faaliyet Raporlarımız içinde yayımlanmıştır.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulunu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

9. Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Kar Dağıtımları

Şirket'in dönem içinde sermaye artışı olmamıştır.

Şirket'in ana sözleşmesinin amaç ve konu başlıklı 3. maddesi, sermaye başlıklı 6.maddesi, ana sözleşme değişikliği başlıklı 28.maddesi ve geçici 1. maddesi 04.11.2011 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantı kararı ile değiştirilmiş, 16 Kasım 2011 tarih ve 7941 sayılı ticaret sicili gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket'in 8 Nisan 2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurulu'nda çıkarılmış sermayesinin %7.5 oranına tekabül eden 19.057.500 TL tutarındaki brüt temettüün beher nominal 1 TL tutarındaki paya 0.075 TL isabet edecek şekilde nakden dağıtılmasına karar verilmiş ve,31.05.2011 tarihinde temettü ödemesi yapılmıştır.

10. Yatırımlardaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu

Soda Fabrikası

2010-2012 yıllarına ait yatırımlar için 29.07.2010 tarih ve 97492 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır. 200.000 ton kapasite artışı sağlayacak Ağır Soda yatırımı tamamlanmış olup, 2011 yılı içinde 70.000 ton ek kapasite artışı yatırımına başlanmıştır. Şirketimiz için önem arz eden diğer yatırımlara piyasa koşulları dikkate alınarak devam edilmektedir.

Kromsan Fabrikası

Mart 2011 ve Mart 2014 dönemine ait yatırımlar için 24.05.2011 tarih ve 101356 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Yatırımlar programa uygun olarak devam etmektedir.

Şişecam Soda Lukavac

2011 yılı yatırımları tamamlanarak devreye alınmıştır. Şirketimizin ihtiyacı olan yeni yatırım planları tamamlanmış ve 2012 yılı yatırım programı içerisine dahil edilmiştir.

Asmaş A.S

Asmaş Tesis Modernizasyonu adı altında, şirket kapasite kullanımını maksimize etmek amacıyla planlanan tezgah yatırımları için, 03.04.2009 tarihli ve 93109 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Yatırımlar programa göre devam etmektedir.

11. *Sektörel Gelişmeler ve Faaliyetler ile ilgili Bilgiler*

a. Sektörel Gelişmeler

Soda Ürünleri

2010 yılından itibaren toparlanma sürecine giren pazarlar, 2011 yılında diğer sektörlerde olduğu gibi soda kullanan sektörlerde de beklenenin üzerinde bir iyileşme göstermiştir. Gerek Kuzey Afrika ve Ortadoğu'da yaşanan politik belirsizlikler, gerekse Avrupa'da yaşanan bölgesel ekonomik problemlere rağmen 2011 yılında beklenenin üzerinde talep artışı yaşanan Dünya soda pazarında büyüme % 4 - % 4,5 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2011 yılında bölgesel talep değerlendirildiğinde, büyümenin Çin ve Hindistan'da dünya ortalamasının üzerinde; ABD, Rusya, Ortadoğu-Kuzey Afrika ve Güneydoğu Asya'da dünya ortalamalarında; Avrupa ve Afrika'da ise dünya büyüme hızının altında seyrettiği görülmektedir.

2011 yılında düzcam sektörünün soda talebi, ABD ve Avrupa'da inşaat sektörünün yatay seyreden talebine rağmen, Asya ve Ortadoğu'da inşaat sektöründeki canlılık, otocam ve özellikle cam sektörlerindeki talep artışı ile bir miktar yükseliş göstermiştir.

Yurtiçi pazarlarda inşaat sektörünün canlılığı cam talebini artırmış, bunun da soda tüketimine önemli katkısı olmuştur. Tekstil ve deterjan sektöründeki talep artışları da yurtiçindeki soda tüketimine olumlu yansımaları olmuştur.

Krom Ürünleri

Krom Bileşikleri sektöründe, global ekonomik gelişmelere paralel olarak, 2010 yılında başlayan olumluk 2011 yılında da büyük ölçüde devam etmiştir. Kriz dönemlerinde deri ve metal kaplama sektörü gibi girdi verilen sektörlerde daralmalar yaşansa da uzun vadede krom bileşikleri alanında kapasite kullanım oranlarının korunacağı öngörülmektedir.

Makine Sektörü

Kriz sonrasında makina sanayinin ağırlığı gelişmekte olan ülkelere ve doğuya doğru bir kayış göstermiş, bunun da etkisi ile gelişmekte olan ülkelerdeki makina imalatının pazar payı da artış eğilimine girmiştir. Pazarın doğuya doğru kayması, Avrupa'daki büyük ölçekli bazı firmaları, gelişen pazar durumundaki bu ülkelere imalat ve montaj tesisleri kurmaya yönlendirmiştir. Sektördeki gelişmeler neticesinde, kriz sonrası toparlanma yaşanmakta ve yatırım mallarına olan talep artış göstermektedir.

b. Üretim Miktarı

Soda Fabrikamızın Ocak – Aralık 2011 dönemindeki üretim miktarı toplam 1.208.962 tondur.

Kromsan Fabrikamızın Ocak – Aralık 2011 dönemindeki üretim miktarı toplam 261.663 tondur.

Şişecam Soda Lukavac d.o.o'nun Ocak-Aralık 2011 dönemindeki üretim miktarı 335.103 tondur.

Ağır Sanayi Makinaları Anonim Şirketi'nin Ocak - Aralık 2011 itibariyle üretim miktarı 117.466 ad-sa olarak gerçekleşmiştir.

Cromital SpA'nın Ocak - Aralık 2011 itibariyle Likit BCS bazında üretimi 18.165 tondur.

c. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Ar-Ge faaliyetlerimiz soda ve krom bileşikleri üretiminde mevcut proseslerin çevreye uyumlu ve düşük maliyetli teknolojiler olması, ürün çeşitliliğinin katma değeri yüksek yeni ürünlerle zenginleştirilmesi, proaktif projelerle tehditlerin fırsatlara dönüştürülmesi, ürün ve proses geliştirme becerisini yurtdışından komple “know-how” gerektirmeyecek düzeye getirilmesi misyonu doğrultusunda gerçekleştirilmektedir. Projelerimiz Ar-Ge vergi indirimi teşviği ve TÜBİTAK-TEYDEB Sanayi Ar-Ge Projelerini Destekleme Programı'ndan yararlanmaktadır.

Soda ürün grubu için 2011 yılında soda prosesi simülasyon programı ile model ortamına büyük oranda aktarılmış; soda tesisinin verimini artırmaya yönelik araştırmalar sürdürülmüş; katı atığın çimentoda kullanımı konusunda çalışmalar yürütülmüş; sıvı atıklardan çöktürülmüş kalsiyum karbonat üretimi konusunda laboratuvar denemelerine başlanmıştır; ürünlerimizin katma değeri yüksek farklı kullanım alanları incelenmiştir; “ISO/IEC 17025 Deney ve Kalibrasyon Laboratuvarları'nın Yeterliliği İçin Genel Şartlar” standardına uygunluk belgesine sahip laboratuvarımızda kapsam genişletme çalışmaları yürütülmüştür. Krom ürün grubu için 2011 yılında, küçükbaş deri için geliştirilen yeni tabaklama ürünümüzün büyükbaş derilerde kullanımına yönelik reçete geliştirme ve

uygulama çalışmaları sürdürülmüş; katma değeri yüksek metal kaplama baz kimyasalları ürün portföyümüze katmak üzere krom sitrat ve krom hidroksi nitrat üretim yöntemleri geliştirilmiş; buna paralel olarak yüzey işlem teknolojileri laboratuvarının kurulumuna başlanmış; farklı bir sodyum bikromat üretim prosesi geliştirilmesi için laboratuvar ölçekli fırın çalışmaları tamamlanmıştır.

12. *Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması*

Şirketimiz faaliyetlerinin yasalara, ana sözleşmeye ve şirket içi prosedürlere uygun olarak yapılıp yapılmadığı, Ana Şirket (Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.) bünyesinde bulunan Risk Yönetimi ve İç Denetim Başkanlığı denetim elemanlarınca periyodik olarak denetlenmekte ve denetim sonuçları raporlanmaktadır.

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

Topluluk çalışanlarına, ücrete ilave olarak, ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik gibi menfaatler sağlanmaktadır.

Petrol-İş Sendikası ile imzalanan 2010-2011 dönemini kapsayan Toplu İş sözleşmesinin yürürlük süresi 31.12.2011 tarihinde sona ermiş olup, ilgili sendika yetki alarak 2012-2013 dönemi Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine başlanmıştır.

Şişecam Soda Lukavac d.o.o'da 2011 yılını kapsayan Toplu İş Sözleşmesi yürürlük süresi 31.12.2011 tarihinde sona ermiş olup, 2012 yılı için görüşmelere Ocak ayında başlanmış ve 07.02.2012 tarihinde sözleşme bağitlanmıştır.

Asmaş Ağır Sanayii Makinaları A.Ş.'de Türk Metal Sendikası ve üyesi bulunduğumuz işverenler sendikası Mess tarafından imzalanan Toplu İş Sözleşmesi uygulamaları devam etmektedir

14. *Ortaklık Yapısı, Pay Oranları ve Pay Tutarları*

Şirketimiz ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde olup, şirketimizin ortakları arasında gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır.

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Tutarı TRL</u>	<u>Pay Oranı %</u>
T.Şişe ve Cam Fab.A.Ş.	179.815.219,48	70,77
Anadolu Cam San.A.Ş.	36.189.875,02	14,24
Camiş Madencilik A.Ş.	97.020,13	0,04
Diğer	<u>37.997.885,37</u>	<u>14,95</u>
	254.100.000,00	100,00

15. *Finansal Oranlar*

2011 yılı ve 2010 yılındaki temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	CARİ DÖNEM <u>31.12.2011</u>	ÖNCEKİ DÖNEM <u>31.12.2010</u>
1) Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,96	2,09
2) Yabancı Kaynaklar Top./Aktif Toplamı	0,35	0,35
3) Yabancı Kaynaklar Top./(Özkayn.+Azınlık Payı)	0,53	0,54
4) Net Finansal Borç/Özkaynaklar(*)	0,05	0,09
5) Net Finansal Borç/Aktif Toplamı(*)	0,03	0,06
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
6) Brüt Kar/Net Satışlar	0,29	0,23
7) Faaliyet Karı/Net Satışlar	0,20	0,13
8) FAVÖK/Net Satışlar	0,26	0,20

(*) Net finansal borçlar, kısa ve uzun vadeli finansal borçlar ile ilişkili taraflara olan diğer (ticari olmayan) borçların toplamından, ilişkili taraflardan olan (ticari olmayan) alacaklar ve hazır değerlerin düşülmesi ile sonucu hesaplanmaktadır.