

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

1. Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyeler

Yönetim Kurulu

Rapor tarihi itibariyle 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
Zeynep Hansu Uçar	Üye	08.04.2011-08.04.2014
Gizep Sayın(***)	Üye	08.04.2011-08.04.2014

- (*) 16.02.2011 tarihinde istifa eden Dr. Tefvik 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 Gizep 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

2. 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 Kuruluna 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 Kuruluna Başkan Vekili başkanlık eder. Başkan Vekili de yoksa, Yönetim Kuruluna o toplantı için kendi arasından seçeceği bir geçici Başkan başkanlık eder. Yönetim Kurulunun toplantı gün ve gündemi, Başkan tarafından belirlenir. Başkanın bulunmadığı durumlarda bunları Başkan Vekili yerine getirir. Ancak, toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile de tespit olunabilir. Yönetim Kurulu, şirket işi ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, en az ayda bir defa toplanması mecburidir.

Yönetim Kurulu yetkilerinin tamamını veya bir kısmını üyelerinden bir veya birkaç Murahhas üyeye veya şirket Genel Müdür ve müdürlerine bırakabileceği gibi üyelerinden bazılarının şirkette görev yüklenmelerine de karar verebilir.

Denetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinin 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.

3. Üst Yöneticiler

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Ünvanı</u>	<u>Topluluktaki Kıdemi</u>
Hidayet Özdemir	Üretim Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür	25 yıl
Tahsin Burhan Ergene	Paz. ve Sat. Başkan Yardımcısı	21 yıl
Cihan Sırmatel	Grup Mali İşler Müdürü	31 yıl
İmran Eroğul	Grup İnsan Kaynakları Müdürü	26 yıl

4. 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 makine-donanımın azami ölçüde yerli üretimle karşılanmasına özen gösterilmektedir.

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

5. İşletmenin Finansman Kaynakları

Dönem içinde kredi kullanılmamış olup, 4.000.000 USD, 1.261.904,75 EUR ve 3.450.000 TL kredi geri ödemesi yapılmıştır

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

Yoktur.

7. 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 İlkeleri'ne 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 Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, sözkonusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu İlkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

8. Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşme Yapılan Değişiklikleri ve Kar Dağıtımları

Dönem içinde sermaye artışı, esas sözleşme değişikliği ve kar dağıtımı olmamıştır.

9. 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 başlanacaktır. Şirketimiz için önem arz eden diğer yatırımlara piyasa koşulları dikkate alınarak devam edilmektedir.

Kromsan Fabrikası

2008 ve 2010 yıllarına ait yatırımlar için 22.08.2008 tarih ve 91589 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Yatırımlar programa uygun olarak devam etmektedir.

10. Sektörel Gelişmeler ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler

a-Sektörel Gelişmeler:

Ekonomik kriz koşullarının yarattığı olağanüstü şartlara sahip dönemler dışında genel konjonktüre bakıldığında, dünya genelinde soda ürünlerine ve krom kimyasallarına olan talebin istikrarını koruduğu ve bölgesel soda pazarlarının dünya ortalamasının üzerinde geliştiği görülmektedir.

Olağan koşullarda, dünya genelinde sodaya olan talebin her yıl istikrarlı olarak % 3 – 4 oranında artması beklenmektedir.

Kriz döneminde, teknik düzeyi ve verimliliği düşük tesislerin devre dışı kalmasıyla arz cephesinde bir toparlanma söz konusu olmaktadır Buna bağlı olarak uzun vadede, gerek soda gerekse krom bileşikleri sektöründe genelde kapasite kullanım oranlarının korunacağı öngörülmektedir.

Sonuç olarak, önümüzdeki dönemde her iki sektörde de talebin istikrarlı olarak gelişmesini sürdüreceğini söylemek mümkündür.

b-Üretim miktarı :

Soda fabrikamızın Ocak-Mart 2011 dönemindeki üretim miktarı toplam 301.811 tondur.

Kromsan fabrikamızın Ocak-Mart 2011 dönemindeki üretim miktarı toplam 65.802 tondur.

c-Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Ar-Ge faaliyetleri; soda ve krom bileşikleri üretiminde mevcut proseslerin daha yüksek verimli, daha çevre dostu 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.

Deri tabaklama, katma değeri yüksek metal kaplama baz kimyasalları, farklı endüstrilerde kullanılacak yeni ürünler, mevcut ürünlere yeni kullanım alanları yaratılması, arıtma maliyetlerinin düşürülmesi, atıkların bir ürüne dönüştürülmesi, mevcut ürünlere farklı özellikler kazandırılması gibi projeler üzerinde çalışılmaktadır.

Mevcut proseslerin geliştirilmesini amaçlayan projelerin yanı sıra yenilikçi, farklı üretim proseslerinin tasarlanmasına yönelik projeler de hayata geçirilmektedir. Çalışmalarda Ar-Ge vergi indirimi ve TUBİTAK-TEYDEB desteklerinden yararlanılmaktadır.

11. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

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

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

Topluluk çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, bireysel emeklilik katkı payı, doğum, ölüm ve ulaşım gibi menfaatler sağlanmaktadır.

Petrol – İş sendikası ile imzalanan 2010 – 2011 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi uygulaması devam etmektedir.

Beyaz yakalı personel ücretlerine 01.01.2011 tarihinden geçerli olmak üzere ortalama % 10 oranında artış yapılmıştır.

13. Ortaklık Yapısı, Pay Oranları ve Pay Tutarları

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

Ortaklar	Pay Tutarı TRL	Pay Oranı %
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	37.997.885,37	14,95
	254.100.000,00	100,000

14. Finansal Oranlar

2011 yılı ve 2010 yılındaki temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	31.03.2011	31.12.2010
1)- Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,52	2,09
2)- Yabancı Kaynaklar Top. / Aktif Toplamı	0,33	0,35
3)- Yabancı Kaynaklar Top. / (Özkayn.+Azınlık Payı)	0,49	0,54
4)- Net Finansal Borç / Özkaynaklar (*)	0,04	0,09
5)- Net Finansal Borç/Aktif Toplamı (*)	0,03	0,06
	31.03.2011	31.03.2010
6)- Brüt Kar / Net Satışlar	0,27	0,24
7)- Faaliyet Karı/ Net Satışlar	0,17	0,12
8)- FAVÖK/ Net Satışlar	0,24	0,19

(*)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.