

**SERİ :XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE  
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
01 OCAK – 30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ  
SODA SANAYİİ A.Ş.  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
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 1 müşterek 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	24.05.2012-24.05.2015
Soner Benli	Başkan Vekili	24.05.2012-24.05.2015
Zeynep Hansu Uçar	Üye	24.05.2012-24.05.2015
Cihan Sırmatel	Üye	24.05.2012-24.05.2015
Halil Ercüment Erdem	Üye	24.05.2012-24.05.2015
Üzeyir Baysal	Üye	24.05.2012-24.05.2015

(\*) Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun 18 Eylül 2012 tarihinde yapılan toplantısında; 6103 Sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun yürürlüğü ve uygulama şekli hakkında kanunun 25. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyeliklerinden istifa eden Sn. Sabahattin Günceler ve Sn. Cihan Sırmatel 10 Eylül 2012 tarihinde, Sn. Soner Benli ve Sn. Zeynep Hansu Uçar 18 Eylül 2012 tarihinde ilk Genel Kurulun onayına sunulmak üzere Türk Ticaret Kanunu’nun 363. Maddesi uyarınca yönetim kurulu üyeleri olarak tekrar seçilmelerine ve kendilerine 24 Mayıs 2012 tarih ve 22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile verilen görevlerinin devamına karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite ve Bağımsız Üyeler

Başkan Üzeyir Baysal  
Üye Halil Ercüment Erdem

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan Halil Ercüment Erdem  
Üye Üzeyir Baysal  
Üye Zeynep Hansu Uçar  
Üye Cihan Sırmatel

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan Üzeyir Baysal  
Üye Halil Ercüment Erdem  
Üye Zeynep Hansu Uçar

**Denetleme Kurulu**

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Erhan Karadağ	Üye	24.05.2012-24.05.2013
Haşim Yeşilköy	Üye	24.05.2012-24.05.2013

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

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinin 13-14 maddelerinde düzenlenmiştir. Şirketin işleri, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca, ortaklar arasından seçilecek ve en az beş üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurulu takiben, kendi üyeleri arasından bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Başkan'ın bulunmadığı zamanlarda Yönetim Kurulu'na, Başkan Vekili başkanlık eder. Yönetim Kurulu sahip olduğu idare ve temsil yetkilerinin tamamını veya bir kısmını üyelerinden bir veya birkaç murahhas üyeye veya şirket Genel Müdür ve Müdürlerine bırakabileceği gibi üyelerden bazılarının şirkette görev yüklenmelerine de Yönetim Kurulu'nun en az bir üyesine Şirket'i temsil yetkisi verilmesi şartıyla 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 çağırılmaya ve toplantı gündemini tayine kanununun 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.

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

**4. Üst Yöneticiler**

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Ünvanı</u>	<u>Topluluktaki Kıdemi</u>
Hidayet Özdemir	Üretim Başkan Yardımcısı	26 yıl
Tahsin Burhan Ergene	Pazarlama ve Satış Başkan Yardımcısı	22 yıl
Cihan Sırmatel	Kimyasallar Grubu Mali İşler Direktörü	32 yıl
Kevser İnceler	Kimyasallar Grubu Planlama Direktörü	13 yıl
İmran Eroğul	Kimyasallar Grubu İnsan Kaynakları Direktörü	28 yıl
Mehmet Gürbüz	Soda Sanayii A.Ş. Genel Müdür	29 yıl
İlham Güven	Asmaş Ağır San.Mak.A.Ş. Genel Müdür	32 yıl
Umut Barış Dönmez	Şişecam Soda Lukavac d.d.o. Genel Müdür	6 yıl
Yalçın Orhan	Oxyvit Kimya Sanayii A.Ş. Genel Müdür	29 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 gösterdiğimiz sektörlerde 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.

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

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 12.203.957 EUR kredi kullanılmış olup, 24.688.157 EUR, 16.309.524 USD 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 30 Aralık 2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, Seri IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ile bu Tebliğde değişiklik yapan Seri:IV, No:57 sayılı tebliğ'deki Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, faaliyet raporlarında; bu tebliğde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında ilkelere yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara yer verilmesi öngörülmüştür.

SPK'nun 30 Aralık 2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, Seri: IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ne uyum amacıyla, Şirket Esas Mukavelesinde gerekli değişiklikler yapılarak 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul'unun onayından geçirilmiştir.

Ayrıca, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri doğrultusunda 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan genel kurul Toplantısında Yönetim Kurulumuza iki bağımsız üye seçilmiş ve bu kapsamda da Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen komitelerden; "Denetimden Sorumlu Komite", "Kurumsal Yönetim Komitesi" ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuş ve bahse konu komiteler ve çalışma esasları 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuştur.

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

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. 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.

Bu bağlamda, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda, pay ve menfaat sahipleri ile ilgili yükümlülükler eksiksiz olarak yerine getirilmiştir. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, Şirket'in www.sodakrom.com adresinde yer alan Kurumsal İnternet Sitesi Türkçe olarak ve ayrıca Finansal Raporlar ve Faaliyet Raporları İngilizce olarak pay ve menfaat sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

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

Şirket'in sermayesi; Camiş Elektrik Üretim A.Ş.'nin aktifinde bulunan Mersin Kojenerasyon Santrali İşletmesinin kısmi bölünmesi suretiyle devir alınmasına ilişkin olarak 114.696.022.- TL arttırılarak 254.100.000.- TL'den 368.796.022.-TL'ye yükseltilmiştir. Sermaye Artışı 20.06.2012 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili memurluğunca tescil edilmiştir. Şirket'in 25.09.2012 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında mevcut 500.000.000 Türk Liralık Sermaye tavanı içerisinde 368.796.022 Türk Lirası olan şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 425.000.000 Türk Lirasına yükseltilmesine, arttırılan 56.203.978 Türk Lirasının tamamının olağanüstü yedek akçelerden karşılanmasına ve mevcut çıkarılmış sermayenin %15,2398 oranına isabet eden payların bedelsiz olarak hissedarlara payları oranında dağıtılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ekim 2012 tarih 104/1176 sayılı iznine istinaden tescil işlemlerine başlanılmış olup, işlemler devam etmektedir.

SPK'nın Seri:IV,No:56 sayılı tebliğine uyum amacıyla yapılan Ana Sözleşme değişikliğine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ile T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış olup, Şirketimizin 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurulu'nda Şirket Ana Sözleşmesinin 'Yönetim Kurulu' ile ilgili 8'inci, 'Yönetim Kurulunun Süresi ve Seçimi' ile ilgili 9'uncu, 'Nisap' ile ilgili 23'üncü, 'ilan' ile ilgili 26'ıncı maddelerinin değiştirilmesi ve 'Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum' başlıklı 35'inci maddenin eklenmesine karar verilmiştir.

SPK'nın Seri:XI, No:29 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre hazırlanan 2011 yılı konsolide bilançomuzda yer alan 184.551.444 TL tutarındaki 2011 yılı net konsolide bilanço karımızın, Şirketimizin uzun vadeli stratejik büyüme hedefleri ve 2012 yılı planlanan yatırım hacmi göz önüne alınarak dağıtılmadan şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

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

**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 başlanan 70.000 ton ek kapasite artışı yatırımı devam etmektedir. 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 d.o.o.**

2012 yılı yatırımlarımız plan çerçevesinde ilerlemektedir. Geçtiğimiz yıl siparişi verilen kompresör yatırımı devam etmektedir. CL kolon için sipariş verilmiştir. Ana yatırım kalemlerimizden kazanların bakımı AB Kolonu ve tuzlu su tankı yatırımı tamamlanmıştır. Destinasyon sistemi yatırımı ve Şirketimiz için önem arz eden diğer yatırımlar programa göre devam etmektedir.

**Asmaş A.Ş**

2012 Yılı için planlanan yatırımların gerçekleştirilmesine yönelik çalışmalar sürdürülmektedir.

**11. Sektörel Gelişmeler ve Faaliyetler ile ilgili Bilgiler**

**a. Sektörel Gelişmeler**

**Soda Ürünleri**

Soda sektöründe, 2011 yılında kriz sonrası toparlanma yaşanmış ancak yılın ikinci yarısından itibaren EURO bölgesinde görülen bölgesel daralmalar özellikle Avrupa pazarını olumsuz etkilemiştir.

Bölgemiz değerlendirildiğinde soda talebinin çevre ülkelerdeki politik istikrarsızlıklara rağmen çok olumsuz etkilenmediği ve toparlanmanın nispeten daha hissedilir bir süreç izlediği görülmektedir. Düzcamlar ve cam ambalaj talebi istikrarlı sürmekte, toz deterjan sektörünün sodaya olan talebi gelişmiş ülkelere göre daha hızlı büyümeye devam etmektedir.

ABD’de talep 2012 yılı ilk üç çeyrekte, yıl başında beklenen seviyesinin altında gerçekleşmiştir. Ancak son çeyrekte talepte olumluluk beklendiği ve bu olumluluğun 2013 yılında da süreceği öngörülmektedir. ABD’de düzcamlar sektöründe otomotive bağlı talepte iyileşme gözlenirken, cam ambalaj sektörünün talebindeki iyileşme devam etmektedir.

Doğu Asya’da bazı ülkelerde durağan seyreden soda talebi, bazı ülkelerde artmaya devam etmektedir. Bu bölgede üretim kapasiteleri yetersiz olan ülkelerde artan soda talebi ithalat ile karşılanmaktadır.

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

**Krom Ürünleri**

Avrupa ve ABD’de yaşanan ekonomik durgunluğa ek olarak Çin’de büyüme hızında yavaşlama gözlenmektedir. Tüm sektörlerde olduğu gibi girdi verdiğimiz metal kaplama ve müşteri sektörleri olan inşaat ve otomotiv sektörleri ile deri sektörü küresel ekonomik durgunluktan olumsuz etkilenmektedir.

Ancak, 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.

Gelişmekte olan ülkelerdeki makina imalatçılarının düşük fiyatlarla pazara girmeleri pazardaki rekabeti arttırmakta ve kar marjlarını düşürmektedir.

Geçmişte nispeten düşük teknoloji kategorisinde makine imalatı yapan Çin, günümüzde orta ve orta-yüksek teknolojili makineler konusunda da önemli bir rol oynamaya başlamıştır. Çin’in gelecek dönemde de makine sektöründe sürükleyici rolünü sürdüreceği öngörülmektedir.

**b. Üretim Miktarı**

Ocak-Eylül 2012 dönemindeki soda üretim miktarı toplam 776.289 tondur. Nisan-Eylül dönemi Elektrik üretimi 635.216.730 Kwh ve Buhar üretimi 1.527.696 tondur.

Ocak-Eylül 2012 dönemindeki Krom ürünleri üretim miktarı toplam 168.167 tondur.

Şişecam Soda Lukavac d.o.o’nun Ocak-Eylül 2012 dönemindeki üretim miktarı 270.069 tondur.

Ağır Sanayii Makinaları Anonim Şirketi’nin Ocak - Eylül 2012 itibariyle üretim miktarı 95.128 adam/saat olarak gerçekleşmiştir.

Cromital S.p.A’nın Ocak-Haziran 2012 itibariyle Likit BCS bazında üretimi 8.407 tondur.

Şirketimizde 18 Mayıs 2012- 04 Temmuz 2012 tarihleri arasında yaşanan 48 günlük grev nedeniyle; 179.000 ton soda,184 Mio Kwh Elektrik ve 568 Bin ton Buhar ve 28.400 ton krom ürünlerinde üretim kaybı oluşmuştur.

**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”



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

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 2012 yılı ilk dokuz aylık döneminde soda prosesi simülasyon programı ile model ortamına aktarılmaya devam edilmiş; soda tesisinin verimini artırmaya yönelik araştırmalar sürdürülmüş; katı atığın çimentoda kullanımı konusunda çalışmalar yürütülmüş; sıvı atıklardan çöktürülmüş kalsiyum karbonat üretimi konusunda laboratuvar denemeleri yürütülmüş; katma değeri yüksek yeni ürünlerin üretimi konusunda araştırmalar sürdürülmüş; "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, 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 üretilmiş ve müşteri denemesi için numuneler yollanmış; farklı bir sodyum bikromat üretim prosesi geliştirilmesi çalışması kapsamında elde edilen kekten sodyum monokromatın ayrıştırılması incelenmiş; atık çamurdan vanadyum ve krom geri kazanımı yönünde laboratuvar çalışmaları sürdürülmüştür.

**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**

Şirketimiz, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesinde teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi, çalışanlarına ve ilişkide bulunduğu tüm tarafları bilgilendirmeyi hedeflemektedir.

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

Petrol-İş Sendikası ile Soda ve Kromsan Fabrikalarını kapsayan Toplu İş Sözleşmesinin yürürlük süresi 31.12.2011 tarihinde sona ermiş olup, ilgili sendikanın yetki alması ile 17.01.2012 tarihinde başlayan 01.01.2012-31.12.2013 dönemi Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri, anlaşmazlıkla sonuçlanmıştır. 18 Mayıs 2012 tarihinde başlayan ve 48 gün süren grev uygulaması, görüşmelerin anlaşma ile sonuçlanması üzerine 04.07.2012 tarihinde Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

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

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 uygulanmakta olan Toplu İş Sözleşmesinin yürürlük süresi 31.08.2012 tarihinde sona ermiş olup, Türk Metal Sendikasının yetki almasını takiben üyesi bulunduğumuz işverenler sendikası Mess ile 01.09.2012-31.08.2014 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine başlanacaktır.

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

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

<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı TRL</b>	<b>Pay Oranı %</b>
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	224.949.610,49	61,00
Anadolu Cam Sanayii.A.Ş.	66.140.820,02	17,93
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	39.518.855,00	10,72
Camiş Madencilik A.Ş.	97.020,13	0,03
Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.	91.831,00	0,02
Diğer	37.997.885,36	10,30
	<b>368.796.022,00</b>	<b>100,00</b>

**15. Finansal Oranlar**

2012 yılı ve 2011 yılındaki temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	<b>CARİ DÖNEM 30.09.2012</b>	<b>ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2011</b>
1) Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,70	1,96
2) Yabancı Kaynaklar Top./Aktif Toplamı	0,30	0,35
3) Yabancı Kaynaklar Top./(Özkayn.+Azınlık Payı)	0,44	0,53
4) Net Finansal Borç/Özkaynaklar(*)	0,05	0,05
5) Net Finansal Borç/Aktif Toplamı(*)	0,04	0,03
	<b>30.09.2012</b>	<b>30.09.2011</b>
6) Brüt Kar/Net Satışlar	0,21	0,29
7) Faaliyet Karı/Net Satışlar	0,12	0,20
8) FAVÖK/Net Satışlar	0,18	0,26

(\*) 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.