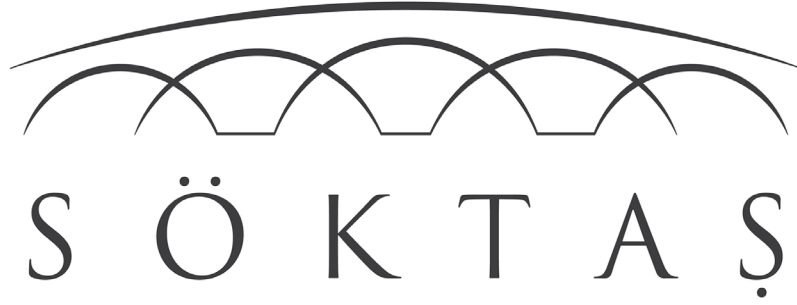




**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İÇİNDEKİLER**

|                                                                                                   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| A. Kurumsal Bilgiler .....                                                                        | 1  |
| B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar .....                                             | 3  |
| C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları .....                            | 7  |
| D. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler .....                                                           | 8  |
| E. Bölümlere Göre Raporlama .....                                                                 | 9  |
| F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu .....                                                  | 12 |
| G. Diğer Bilgiler .....                                                                           | 19 |
| 1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler .....                                                    | 19 |
| 2. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer<br>Hususlar ..... | 19 |
| 3. Temettü Uygulaması .....                                                                       | 20 |
| 4. Dönem İçinde Esas Sözleşme’de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri .....                         | 21 |
| 5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı .....                       | 21 |
| 6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar .....                                                     | 21 |
| 7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar .....                                                 | 21 |
| 8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri .....                                             | 21 |
| 9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları .....                                | 22 |
| 10. Teşviklerden Yararlanma .....                                                                 | 23 |
| H. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri .....                                                    | 24 |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**A. Kurumsal Bilgiler**

**Genel**

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1971 yılında Söke, Aydın'da kurulmuş olup 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türkiye'deki kumaş üretim ve tarım-süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Bu tarihten sonraki ana faaliyet konusu iştirak yatırım ve yönetimi ile ipliklerin aktarılması, bükülmesi, gazelenmesi ve ticareti 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, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in ana ortağı Kayhan Ailesi'dir.

**Merkez, Şubeler**

Şirket üretim faaliyetlerini Söke, Aydın'daki tesislerinde sürdürmektedir. Şirket'in ticaret sicil numarası 958 olup Şirket'in kayıtlı merkez ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirketin İtalya Biella'da bir adet şubesi ve İstanbul Beyoğlu'nda bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

**Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

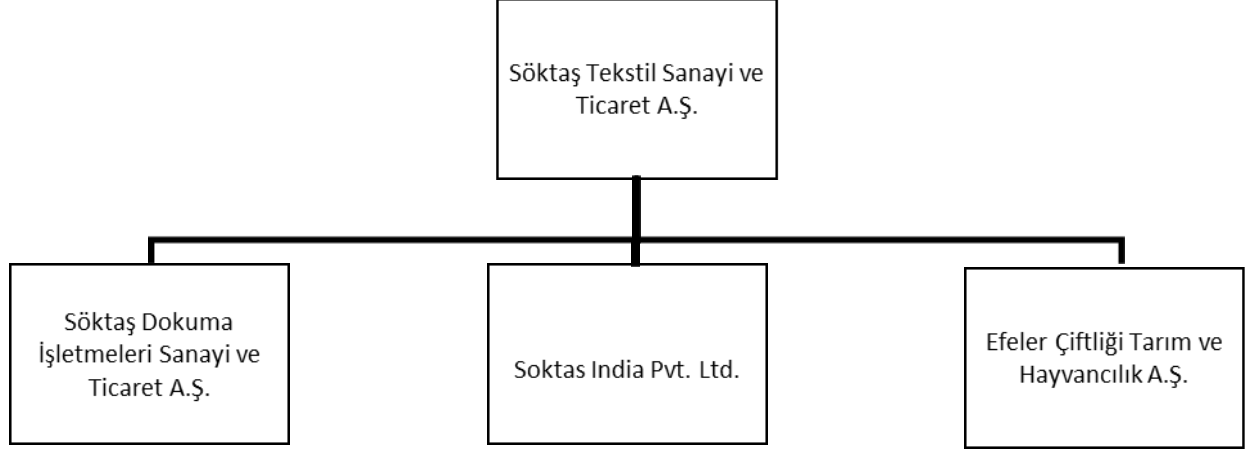
|                                                  | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)       | 96.000.000   | 96.000.000     |
| Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye | 40.120.000   | 40.120.000     |

|                |                     | 31 Mart 2018 |            | 31 Aralık 2017 |            |
|----------------|---------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| Grup:          | Hissedar:           | Hisse (%)    | TL         | Hisse (%)      | TL         |
| B              | Kayhan Holding A.Ş. | 23,94        | 9.603.302  | 23,94          | 9.603.302  |
| A-B            | A. Seyda Kayhan     | 9,36         | 3.753.530  | 9,36           | 3.753.530  |
| A-B            | Muharrem H. Kayhan  | 7,72         | 3.098.350  | 7,72           | 3.098.350  |
| A-B            | E. Hilmi Kayhan     | 7,72         | 3.095.998  | 7,72           | 3.095.998  |
| A-B            | Gönen Kayhan        | 5,01         | 2.010.001  | 5,23           | 2.100.001  |
| A-B            | Diğer               | 46,26        | 18.558.819 | 46,03          | 18.468.819 |
| Toplam sermaye |                     | 100,00       | 40.120.000 | 100,00         | 40.120.000 |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Bağlı Ortaklıklar**

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıkları ("bağlı ortaklıklar") (bundan sonra toplu olarak "Grup" ya da "Söktaş" olarak adlandırılacaktır) aşağıda gösterilmiştir:



|                                         | Faaliyet gösterdiği Ülke | Faaliyet Konusu  | Faaliyet Bölümü  | İştirak Oranı (%) |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 1.Söktaş Dokuma                         | Türkiye                  | Kumaş Üretim     | Tekstil          | 99,99             |
| 2.Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India") | Hindistan                | Kumaş Üretim     | Tekstil          | 100,00            |
| 3.Efeler Çiftliği                       | Türkiye                  | Süt Hayvancılığı | Süt Hayvancılığı | 99,99             |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Yönetim Kurulu**

**Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri**

| <u>Adı Soyadı</u>     | <u>Görevi</u>             |
|-----------------------|---------------------------|
| Muharrem H. Kayhan    | Başkan, Murahhas Üye      |
| E. Hilmi Kayhan       | Başkan Yrd., Murahhas Üye |
| M. Nedim Ölçer        | Üye                       |
| Yakup Güngör          | Üye                       |
| Kemal Kayhan          | Üye                       |
| Leyla Kayhan Elbirlik | Üye                       |
| Zeynep Kayhan Kantaşı | Üye                       |
| Nazım Ekren           | Bağımsız Üye              |
| K.Ömer Bozer          | Bağımsız Üye              |

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

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

Genel Kurul kararı ile yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde izin verilmiştir.

**B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar**

Büyümenin yavaşladığı bir ortamda, Grubumuzun katma değerli tekstil ürünleri ve çiğ süt üretimi gibi lider olduğu alanlarda daha fazla yoğunlaşarak rekabetçi gücünü koruması ve/veya artırması hedeflenmektedir. 2018 yılında Grup bünyesinde faaliyetlerinden zarar eden herhangi bir iş kolu bulunmamaktadır.

**Tekstil İş Kolu**

2018 yılının ilk çeyreğini geride bıraktığımız bu günlerde artan finansal kırılganlıklar, siyasi riskler, korumacı politikalar ve uluslararası işbirliklerini bozan girişimlerin oluşturuğu ciddi risklere rağmen dünya ekonomisi zayıflayarak olsa küresel büyüme ivmesini sürdürmektedir. Dünya Bankası'nın Ocak 2018'de yayınladığı "Küresel Ekonomik Beklentiler Raporunda" küresel ekonomik faaliyetlerdeki ekonomik kırılganlıklara rağmen toparlanma eğiliminin devam ettiğini belirtip küresel ekonominin 2018'de %3,1 ve 2019'da %3 büyümesinin beklendiğini açıklamıştır.

Türkiye'nin genel ihracatında 2018 Ocak-Mart döneminde, 2017 yılı aynı döneme göre pamuklu dokuma kumaş ihracatımız %6,6 artarken, dokuma konfeksiyon mamulleri ihracatımız da %13,4 artmıştır.

Dünya ekonomisinde yaşanan belirsizlik ve risklerle birlikte ana pazarlarımızdaki tüketim daralmalarına bağlı olarak rekabette ciddi bir yoğunlaşma gerçekleşmiştir. Söz konusu gelişmelerin iç ve dış talebi önümüzdeki dönemde olumsuz yönde etkilemeye devam etmesi, dolayısı ile rekabetin de artarak devam etmesi beklenmektedir. İç piyasada ise Türkiye gündemindeki olumsuzlukların müşterilerimizin bulunduğu perakende sektörüne negatif etkileri sürmektedir.

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

### **1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Belirsizlikler nedeniyle sektörümüzde satın alma kararları gittikçe satışa bağlı olarak, fazlar halinde ve mümkün olduğunca geciktirilerek verilmekte buda üreticilerin esnek ve hızlı olmasını zorunlu kılmaktadır. Bu konjonktürde firmamız inovasyon, yeni pazarlar ve müşterilere ulaşma, iç verimlilik, hızlı termin ve tasarruf başlıklarına odaklanmıştır. Bu atılım ve önlemlerin önümüzdeki aylarda olumlu etkilerini görmeyi beklemekteyiz.

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, kumaş satışları, metre bazında 2018 Ocak-Mart döneminde, geçen yıl aynı dönemine kıyasla %15'lik bir artış göstermesi, katma değerli ürün grubu ve kurların etkisi ile ciro aynı dönemde %28 artmıştır.

| <b>Tekstil İş Kolu (Türkiye)</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2018</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2017</b> | <b>Değişim (%)</b> |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| Kumaş satış miktarı (km)         | 1.602                            | 1.392                            | 15                 |
| Gömlek satış miktarı (bin adet)  | 54                               | 67                               | -19                |
| Hasılat (milyon TL)              | 43,8                             | 34,3                             | 28                 |

Hindistan'da ise 2016 Kasım ayında hükümetin kayıtdışı ekonomiyi kontrol altına alma amacıyla en büyük iki banknotu tedavülde bir günde kaldırması iç ticarete bir şok etkisi yaratmıştır. 2017 yılı Temmuz ayında ise hükümetin KDV sistemini aynı süratle devreye alması müşterilerimize ve tedarikçilerimize yepyeni soru işaretleri ve belirsizlikler yaratmıştır. Bu ani gelişmelere karşın şirketimiz büyük bir özveriyle gerekli adımları atmış olmasına rağmen sevkiyat miktarı 2018 Ocak-Mart döneminde geçen yıl aynı dönemdeki sevkiyat miktarına göre %18 azalmış, ciro ise USD bazında %18 azalmıştır. Hindistan iştirakimizle ilgili olarak katma değer artışı ve/veya işbirlikleri için piyasa şartları gözlemeye bir yandan devam edilmektedir.

Firmamız yaratıcılık, servis ve termin konusunda koymuş olduğu hedefler doğrultusunda bugün dünyadaki lider gömleklilik kumaş firmaları arasında yer almakta ve müşteri portföyümüzde dünyanın önde gelen markaları bulunmaktadır.

Avrupa'daki müşterilerimize daha hızlı hizmet verebilmek amacıyla İtalya'da 2014 yılının Temmuz ayında bir tasarım merkezi ve depo faaliyete geçmiştir. İtalya'daki tasarım ve pazarlama faaliyetlerimiz ile Avrupa'daki "Kişiyi Özel Gömlek Dikimi" yapan müşterilerimize, çok daha hızlı dağıtım yapmak ve gümrük bürokrasisinden uzak yerel hizmet vermek üzere yeni kurduğumuz bu oluşum İtalya'nın Biella şehrinde tek çatı altında "Soktas Tekstil Sanayi ve Ticaret A.S. Italy Branch" adı altında toplanmış olup "Kişiyi Özel Gömlek Dikimi" segmentinde pazar penetrasyonumuz artmaya devam etmektedir. Sektördeki en önemli rakiplerimizin ülkesindeki yükselişimiz kaydadeğer bir başarıdır.

Tekstil sektörü için önemli alanlar olan, tasarım, yaratıcılık, yenilikçilik, imaj, marka geliştirme stratejisi gibi konular şirketimizin birinci derece öncelikli konularıdır.

Katma değeri yüksek "ipliği boyalı gömleklilik kumaşta dünya lideri olmak" vizyonumuz geçerliliğini korumakla birlikte Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda "Taylord" koleksiyonu adı altında ceket ve pantolonluk kumaş ürün grubuna da katma değeri yüksek ürünlere yönelinmekte ve bu ürünleri alabilme kuvveti olan müşterilere odaklanılmaktadır.

Benzer amaçlı yeniliklerimizden, 2015 yılında "lüks indigo denim gömleklilik", 2016 yılında "doğal streç kumaş"lar , 2017 yılında "tencel karışımı kumaşlar" gibi inovasyonlarla ürün gamımızı geliştirmekteyiz.

Sürdürülebilir bir gelecek için çevreye duyarlı, etik, sorumlu iş ve yönetim metodlarını benimserken, bu yaklaşım tam anlamıyla çevre dostu olan, sertifikalı organik pamuklar, geri dönüşümle yeniden hayata kazandırılmış materyaller ile oluşturduğumuz "eco-logic" koleksiyonumuz ile desteklenmektedir.

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

### **1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Amacı “10 yılda 10 dünya markası yaratılması” olan dünyanın ilk ve tek devlet destekli markalaşma programı olan Turquality Destek Programı kapsamında desteklenen Söktaş markasının geliştirilmesi ile ilgili çalışmalara devam edilmektedir.

Dünyanın önder bağımsız marka değerlendirme ve strateji şirketi Brand Finance tarafından gerçekleştirilen “Türkiye’nin en değerli markaları çalışması” 2017 yılı raporunda şirketimiz, ilk 100 marka arasına girmiştir. Marka görünürlüğümüzü artırmak, ve son tüketiciye ulaşmak için yeni girişimlerimiz vardır. İnternet’ten kumaş satış sitemizi son kullanıcılara açmış bulunuyoruz. Türkiye ve ABD’de ise perakende hazır giyim satışları konularını araştırmaktayız.

Kısa terminlerle pazarın talebine hızlı bir şekilde cevap verilmesi, stratejimizin kilit noktalardan biri olup termin hassasiyetine karşılık olarak faaliyetlerimiz düzenli olarak gözden geçirilmekte ve iyileştirmeler yapılmaktadır. Söktaş bu ihtiyaçlara ve yeni girişimci giyim markalarına, tasarımcılara daha yakın ve çevik şekilde cevap vererek sektörde lider bir üretici olmuştur. Müşterilere hızlı ve küçük metrajlarda ürün sipariş etme imkanı sağlayan, katma değeri yüksek mallarla hazırlanan “hazır servis” programlarının devamlı olarak gelişimi sağlanmakta, tüm dünyada tanıtım ve dağıtım faaliyetleri artırılmaktadır.

Ortaklığımızın %99,99 paya sahip olduğu Söktaş Dokuma’nın Ar-Ge faaliyetlerinin kurumsal bir çerçevede devam ettirilmesi amacıyla yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu kabul edilmiş ve Söktaş Dokuma’nın Ar-Ge merkezi 1 Mart 2012 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir. Ar-Ge çalışmalarımızda izlediğimiz stratejinin özünü yenilik oluşturmaktadır. Bu çalışmalar ile yaratıcı düşünme ve yenilik kültürünü tasarım ve ürünlere taşıyarak farklılık yaratmak amaçlanmaktadır. Geleceğe yönelik olarak sürdürülebilirlik ve ekolojiye ilişkin unsurlar da göz önüne alınarak geliştirilen akıllı süreç ve yöntemlerle yeni ürünler yaratılarak liderliğin güçlendirilmesi hedeflenmektedir

### **Süt Hayvancılığı İş Kolu**

Ulusal Süt Konseyi’nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen çiğ süt taban fiyatı talep darlığına bağlı olarak 2014 Temmuz ile Aralık 2016 arasında 1,15 TL/lt olarak seyretmiştir.

1 Ocak 2017 itibarıyla taban fiyat 1,21 TL/lt’ye, 1 Ağustos 2017’den itibaren geçerli olmak üzere 1,30 TL/lt’ye, 1 Ekim 2017’den itibaren geçerli olmak üzere 1,40 TL/lt’ye, ve en son 1 Şubat 2018’den itibaren geçerli olmak üzere 1,53 TL/lt’ye yükselmiştir. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği’nde üretilen çiğ sütün içeriği ve mikrobiyolojik kalitesi sebebi ile uygulanan ilave fiyat farkları dahil değildir. 2017 yılından itibaren süt ve süt ürünlerindeki üretimin artması ve ayrıca süt tozu ile süt kreması gibi yan ürünlerdeki fiyat artışı, çiğ süte olan talebi arttırmaktadır. Piyasadaki çiğ süt talep artışına ek olarak, Efeler Çiftliği’nde üretilen çiğ sütün Onaylı Süt Çiftliği kriterlerinde üretiliyor olmasının da etkisi ile, yılın ilk çeyreğinde Efeler Çiftliği ortalama çiğ süt satış fiyatındaki artış Ulusal Süt Konseyince belirlenen artış oranının üzerinde gerçekleşmiştir.

2017 yılı içerisinde 2 litrelik ambalajlarda perakende çiğ süt satışı başlamış olup, Mart 2018 sonu itibarıyla 250 den fazla noktada satılmaktadır.

Diğer yandan 2013 yılı itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında devreye girmiş olan “Onaylı Süt Çiftliği” desteği devam etmektedir.

2009 yılından bu yana sürüde yapılmakta olan genetik seleksiyonun ve reformasyonun olumlu etkisi ile 2012 yılının son çeyreğinden itibaren çiğ süt verimi artmıştır. Seleksiyon programı ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ülkemizde tek örnek olan kapalı sistem soğutmalı barınak etkin bir şekilde kullanılmakta olup, tam otomasyon ile kontrol edilen sistem sayesinde hayvan refahı, üreme ve çiğ süt veriminde sıcaklık stresi etkilerinin bertaraf edilmesinde önemli başarı sağlanmıştır. Söz konusu barınağın avantajları ve devam eden Ar-Ge çalışmaları ile yaz döneminde çiğ süt üretimindeki dalgalanmalar minimize edilmiştir.

Atık alımı ve kaynak kullanımı sözleşmesi çerçevesinde grup dışı başka bir şirket tarafından yatırımı yapılan biogaz tesisi 2014 yılı içinde devreye girmiş olup çiftliğimizin atıklarının bertarafı ve değerlendirilmesi tam çözüme kavuşmuştur. Tesis kapasite itibari ile çiftliğin organik büyümesi ile beraber artacak olan gübre çıktısını karşılayacak düzeydedir.

| <b>Süt Hayvancılığı İş Kolu<br/>(Türkiye)</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Mart 2018</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Mart 2017</b> | <b>Değişim<br/>(%)</b> |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Çiğ Süt Satış miktarı (ton)                   | 7.135                            | 6.939                            | 3                      |

Çiğ süt satış miktarının geçen yıla kıyasla %3 daha fazla olmasının temel sebebi organik büyüme etkisi ile ortalama sağmal sayısındaki artıştır.

Efeler Çiftliği, kapasitesi itibarıyla Türkiye ve Avrupa'nın en büyük çiftliklerinden bir tanesi olacak seviyeye ulaşmıştır. Çiğ süt verimi tatminkar seviyede olup, hayvan refahının artırılması, gübre yönetimi, hayvanlarda sağlık problemlerinin erken teşhisi, kızgınlık tespitleri ile ilgili devam eden deneme ve Ar-Ge çalışmaları sonucunda süt verimindeki artışın sürdürülerek devam etmesi amaçlanmaktadır.

Verim iyileşmesine ek olarak, organik büyümeyle genişleyecek sağmal sayısına bağlı çiğ süt üretiminin artacak olmasının Efeler Çiftliği'nin birim maliyetlerine ve kar marjına olumlu katkı yapması beklenmektedir.

## **Yatırımlar**

Grubumuzda, halihazırda devam eden önemli bir yatırım projesi yoktur.

Grubumuz 2008 ve 2009 yıllarında başlatmış olduğu süt hayvancılığı ve Hindistan'da kumaş üretimi yatırımlarını tamamlamış bulunmaktadır. Efeler Çiftliği, 2011 sonu itibarıyla süt hayvancılığı işletmemizde 3.600 adet toplam inek alt yapı kapasitesine ulaşmıştır.

Süt hayvancılığı, Hindistan'da kumaş üretimi ve süt işleme alanlarında yapılmış olan sabit kıymet ve canlı varlık yatırım toplamı 31 Mart 2018 itibarıyla yaklaşık 161,6 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır. Bu yatırımların yıllar itibarıyla seyri aşağıdaki gibidir:

|                | 2008-<br>2013<br>yılları | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|----------------|--------------------------|------|------|------|------|------|
| Milyon USD (*) | 144,8                    | 4,1  | 3,5  | 4,4  | 4,0  | 0,8  |

(\*) Her yılın ortalama USD/TL ve USD/INR kurları kullanılarak hesaplanmıştır.

20 Ağustos 2014 tarihinde hisselerinin tamamı satılan bağlı ortaklığımız Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. için söz konusu satış tarihine kadar süt işleme faaliyet kolunda yapılmış sabit yatırımlar yaklaşık 22 milyon USD olarak gerçekleşmiş olup, yukarıdaki tabloya dahildir.

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

### **1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Türkiye'deki tekstil iş kolumuz için 2014 yılında bir grup dokuma tezgahının yenileme yatırımı, 2015 yılındakapasiteyi arttırıcı tekstil terbiye makineleri yatırımı ve 2016 yılında dokuma tezgah yenilemeleri yatırımı yapılmıştır. 2017 yılında ürün çeşitliliği ve kapasiteyi arttırıcı terbiye makineleri yatırımı yapılmıştır. Bunlarla beraber servisimizi geliştirmek üzere yapılan yazılım ve donanım yatırımları devam etmektedir.

Hindistan iştirakimizde Hindistan'daki çevre mevzuatı gereğince ham su tüketiminin %50 azaltılması için 2016 yılında mevcut arıtma tesisine ilave olarak geri kazanım tesisi kuruluşu tamamlanmıştır.Söktaş India'nın üretim için ihtiyacı olan 10 adet dokuma tezgahı Mayıs 2017'de grup içi satış yapılmak suretiyle Hindistan Kolhapur'daki fabrikaya sevk edilmiştir. Haziran 2017'de dokuma tezgahları kurularak üretimde kullanılmaya başlanmıştır.

Grubun 2018 yılı yatırımları toplam 3.5 milyon USD olarak öngörülmektedir. Bu yatırımların 2,7 milyon USD tutarındaki kısmı canlı varlık büyütme yatırımlarından, kalanı ise sabit kıymet ve araştırma geliştirme yatırımlarından oluşmaktadır.

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

Bağlı ortaklığımız Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tasfiyesinden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla T. İş Bankası A.Ş. liderliğinde Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'nin dahil olduğu konsorsiyum ile kredi sözleşmesi 2017 yılında imzalanmıştır. Sözleşme çerçevesinde mevcut kredilerden yaklaşık 36 milyon USD eşdeğeri karşılığı ilk 2 yılı ödemesiz toplam 7 yıl vadeli olarak yapılandırılmış, İş Bankası grubundan 10 milyon USD eşdeğeri karşılığı benzer vadeli ek kaynak sağlanmıştır.Yapılandırma sonrasında grubun fon kaynaklarının %70'i uzun vadeli hale gelmiştir.

Mali durumun güçlendirilmesi amacıyla nakit sermaye artışı ve Romanya'daki iştirakin hisselerinin satışı 2017 yılında tamamlanmıştır. Sermaye artışından 8.5 milyon TL, iştirak satışından 2.2 milyon EUR Şirket'e kaynak sağlanmıştır.

2015 yılında ihraç edilen iki yıl vadeli 25 milyon TL nominal tutarlı tahvil 4 Nisan 2017 tarihinde vadesinde itfa edilmiştir.40 milyon TL nominal tutarına ve iki yıl vadeye kadar tahvil ihracı için SPK'dan 2017 yılında alınan bir yıl süreli izin süresi içinde uygun piyasa şartları oluşmadığından ihraç yapılmamıştır. Yeni izin başvurusu ve ihraç imkanları için piyasalar izlenecektir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Söktaş India'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla mali tablolarında yer alan uzun vadeli IFC kredisi, 17 Ocak 2017 tarihinde Hindistan'da yerleşik ICICI Bank tarafından aynı vade ve aynı tutarla devralınmıştır. Söz konusu kredi 229.5 milyon Hindistan Rupisi (3.5 milyon USD) tutarında ve iki yıl vadelidir.

Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan Şirket'e ait fabrika arsasının daha verimli kullanılması ve bu bağlamda kısmen bir gayrimenkul projesi kapsamında (ticaret, konut, turizm) değerlendirilmesi amacıyla yapılan imar planı değişikliği başvurusunun 2017 yılında onaylanması sonrasında söz konusu arsa için geliştirme ortaklığı ve/veya satışı alternatifleri araştırılmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**D. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler**

1 Ocak – 31 Mart 2018 döneminde Grup'un konsolide üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

|                              | Üretim                   |                          | Değişim % |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
|                              | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |           |
| Mamul Kumaş – Türkiye (km)   | 1.684                    | 1.547                    | 9         |
| Mamul Kumaş – Hindistan (km) | 1.351                    | 1.620                    | -17       |
| Çiğ Süt (ton)                | 7.393                    | 7.246                    | 2         |

|                              | Satış                    |                          | Değişim % |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
|                              | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |           |
| Mamul Kumaş – Türkiye (km)   | 1.602                    | 1.392                    | 15        |
| Gömlek – Türkiye (bin adet)  | 54                       | 67                       | -19       |
| Mamul Kumaş – Hindistan (km) | 1.359                    | 1.656                    | -18       |
| Çiğ Süt (ton)                | 7.135                    | 6.939                    | 3         |

Grup içi kumaş satışları yukarıdaki tabloda üretim ve satış rakamlarına dahil edilmemiştir.

1 Ocak – 31 Mart 2018 tarihleri arasında Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 5,8 milyon EUR tutarındadır.

Satışlarımızdaki olumlu ivmenin devam edeceğini öngörmekteyiz. Ayrıca kurların seyri nedeniyle ihracatta marjların iyileşmesi ve Türkiye'nin dış piyasalarda rekabet gücünün artması beklenmektedir. Yeni dönemlerde firmamız, yenilikçi ürün ve yeni pazarlara ulaşma hedefi yolunda verimlilik çalışmalarını da artırarak rekabetçi kalmaya devam edecektir

Süt Hayvancılığı iş kolumuzda ise, süt verim iyileşmesine ek olarak, organik büyümeyle genişleyecek sağmal sayısına bağlı çiğ süt üretim ve satış miktarında artış öngörülmekte olup, üretim artışının Efeler Çiftliği'nin birim maliyetlerine ve kar marjına olumlu katkı yapması beklenmektedir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**E. Bölümlere Göre Raporlama**

**İş Kolu Bölümü**

1 Ocak – 31 Mart 2018 hesap döneminde, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>Tekstil</b>    | <b>Süt Hayvancılığı</b> | <b>Grup</b>         |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Hasılat</b>                          | <b>63.822.881</b> | <b>15.686.185</b>       | <b>79.509.066</b>   |
| <b>FAVÖK</b>                            | <b>12.599.324</b> | <b>4.018.533</b>        | <b>16.617.857</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler - net |                   |                         | (784.229)           |
| Finansman gelirleri                     |                   |                         | 980.254             |
| Finansman giderleri                     |                   |                         | (30.058.754)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>               |                   |                         | <b>(17.293.050)</b> |
| Vergi gideri                            |                   |                         | (3.110.017)         |
| <b>Dönem zararı</b>                     |                   |                         | <b>(20.403.067)</b> |

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, 2017 ilk çeyreğinde 1,4 milyon metre olan satış miktarı 2018 ilk çeyreğinde %15 artarak 1,6 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. Kumaş ortalama EUR satış fiyatı geçen yıl ile benzer seviyelerde gerçekleşmiş olup, ortalama EUR/TL kurunun %19 artması sonucunda satış hasılatında %28 artış gerçekleşmiştir. Geçen yıla kıyasla FAVÖK tutarındaki artışın temel nedeni satış metresindeki ve döviz kurlarındaki artıştır.

Hindistan'daki iştirakimiz yıllar itibarıyla satışlarını arttırarak tam kapasiteye ulaşmıştır. 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 ve 2017 yıllarında sırasıyla 6,8 milyon, 7,4 milyon, 7,9 milyon, 7,7 milyon, 6,7 milyon, 7,2 milyon ve 7,1 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılı ilk çeyreğinde 1,7 milyon metre olan satışlar, %18 azalarak 2018 ilk çeyreğinde 1,4 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre sevkiyat miktarının %18 azalmasına bağlı olarak satış hasılatı USD bazında %18 azalmıştır. FAVÖK tutarındaki azalışın temel nedeni satış metresindeki azalıştır.

Süt Hayvancılığı iş kolu sonuçlarında, geçen yıl aynı döneme kıyasla FAVÖK tutarındaki artışın temel sebebi süt fiyat artışı ve ortalama sağmal sayısındaki artış etkisi ile süt satış gelirindeki yükseliştir. 2017 yılından itibaren süt taban fiyatındaki artışın etkisi ile piyasadaki süt satış fiyatlarında yükseliş gerçekleşmiştir. Ulusal Süt Konseyi'nce tekrar gözden geçirilen çiğ süt taban fiyatı, 1 Ağustos 2017'den itibaren geçerli olmak üzere 1,21 TL/lt'den 1,30 TL/lt'ye, 1 Ekim 2017'den itibaren geçerli olmak üzere 1,40 TL/lt'ye ve en son 1 Şubat 2018'den itibaren geçerli olmak üzere 1,53 TL/lt'ye yükseltilmiştir. Ayrıca, 2017 yılı Ağustos ayında yayınlanan Hayvancılık Desteklemeleri Hakkında Uygulama Esasları Tebliğinde belirtildiği üzere, Hastalıklardan Ari İşletme Desteği geçen yıla göre %100 arttırılmış, gelir etkisi 2017 yılının son çeyreğinde mali tablolara yansımıştır. Sürü büyümesine paralel çiğ süt üretimindeki artış ve buna bağlı destekleme tutarının da mali tablolara olumlu yansımaları beklenmektedir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap döneminde, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>Tekstil</b>    | <b>Süt Hayvancılığı</b> | <b>Grup</b>         |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Hasılat</b>                          | <b>57.123.340</b> | <b>11.357.043</b>       | <b>68.480.383</b>   |
| <b>FAVÖK</b>                            | <b>8.144.815</b>  | <b>3.390.966</b>        | <b>11.535.781</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler - net |                   |                         | (911.966)           |
| Finansman gelirleri                     |                   |                         | 3.629.882           |
| Finansman giderleri                     |                   |                         | (24.405.425)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>               |                   |                         | <b>(15.283.562)</b> |
| Vergi gideri                            |                   |                         | (796.162)           |
| <b>Dönem zararı</b>                     |                   |                         | <b>(16.079.724)</b> |

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>Tekstil</b> | <b>Süt Hayvancılığı</b> | <b>Grup</b>        |
|----------------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| Toplam varlıklar     | 440.588.746    | 162.003.610             | 602.592.356        |
|                      |                |                         | <b>602.592.356</b> |
| Toplam yükümlülükler | 455.920.825    | 71.101.419              | 527.022.244        |
|                      |                |                         | <b>527.022.244</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Coğrafi Bölüm**

1 Ocak – 31 Mart 2018 hesap döneminde, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>Yurt içi</b>   | <b>Yurt dışı</b>  | <b>Grup</b>         |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Bölüm hasılatı                          | 58.631.362        | 21.989.066        | 80.620.428          |
| Bölümler arası hasılat                  | (1.111.362)       | -                 | (1.111.362)         |
| <b>Net hasılat</b>                      | <b>57.520.000</b> | <b>21.989.066</b> | <b>79.509.066</b>   |
| <b>FAVÖK</b>                            | <b>14.607.148</b> | <b>2.010.709</b>  | <b>16.617.857</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler - net |                   |                   | (784.229)           |
| Finansman gelirleri                     |                   |                   | 980.254             |
| Finansman giderleri                     |                   |                   | (30.058.754)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>               |                   |                   | <b>(17.293.050)</b> |
| Vergi gideri                            |                   |                   | (3.110.017)         |
| <b>Dönem zararı</b>                     |                   |                   | <b>(20.403.067)</b> |

1 Ocak – 31 Mart 2017 hesap döneminde, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>Yurt içi</b>   | <b>Yurt dışı</b>  | <b>Grup</b>         |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Bölüm hasılatı                          | 45.239.915        | 24.921.363        | 70.161.278          |
| Bölümler arası hasılat                  | (628.619)         | (1.052.276)       | (1.680.895)         |
| <b>Net hasılat</b>                      | <b>44.611.296</b> | <b>23.869.087</b> | <b>68.480.383</b>   |
| <b>FAVÖK</b>                            | <b>8.624.544</b>  | <b>2.911.237</b>  | <b>11.535.781</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler - net |                   |                   | (911.966)           |
| Finansman gelirleri                     |                   |                   | 3.629.882           |
| Finansman giderleri                     |                   |                   | (24.405.425)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>               |                   |                   | <b>(15.283.562)</b> |
| Vergi gideri                            |                   |                   | (796.162)           |
| <b>Dönem zararı</b>                     |                   |                   | <b>(16.079.724)</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|               | Yurt içi    | Yurt dışı   | Grup               |
|---------------|-------------|-------------|--------------------|
| Varlıklar     | 441.671.132 | 160.921.224 | 602.592.356        |
|               |             |             | <b>602.592.356</b> |
| Yükümlülükler | 458.779.133 | 68.243.111  | 527.022.244        |
|               |             |             | <b>527.022.244</b> |

## **F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

### **BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarihli II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu maddelerinin tamamına uymuştur. Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu olmayan ilkelerine de tam uyum amacıyla azami çabayı göstermektedir.

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere uygulamaya geçirilmemiş olanlara ilişkin gerekçeler aşağıda belirtilmekte olup, konuya ilişkin ilave açıklamalar ise raporun ilgili kısımlarında yer almaktadır. Zorunlu olmayan ilkelere tam olarak uyum sağlanamaması herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olmamıştır.

Şirket 1.3.11 numaralı ilkeye uyuma ilişkin değerlendirmesini uygulamanın zorunlu olmaması çerçevesinde sürdürmektedir. 1.5.2 ve 4.6.5 numaralı ilkelere uyum ilkelerin piyasa ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi sebebiyle gerçekleştirilememektedir. 4.5.5 numaralı ilkeye ilkeye aykırı olarak, bir Yönetim Kurulu Üyesinin birden fazla komitede yer alması durumu ise Şirket yönetim kurulunda iki bağımsız üye bulunmasından kaynaklanmaktadır. 2.1.2., 4.2.8 ve 1.3.10 numaralı ilkelere tam uyum çalışmalarına ilişkin Şirket'in değerlendirme süreci devam etmektedir. Şirket ilkelere uyum konusunda, gelecek dönemlerde de mevzattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

### **BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ**

#### **2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlıklı 11. maddesi kapsamındaki görevleri halihazırda yerine getiren Şirketimiz bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü", Grup Mali İşler Başkanı N. Fadıl Erten'e bağlı olarak oluşturulmuş ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı'na sahip olan şirketimiz Mali Kontrol Şefi Benan Ezgi Çelik bu bölümün yöneticisi olarak 2016 Haziran ayında atanmıştır; şirketimiz Muhasebe Yönetmeni Selim Burgaz ise bölüm üyesi olarak görevlendirilmiştir.

İlgili hesap dönemi içinde bilgi alma amaçlı olmak üzere altı yatırımcı sorusu bölüm tarafından cevaplanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

## **1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Çınarlı Mah. Şehit Polis Fethi Sekin Cad. Sunucu İş Merkezi No:3/0801 Konak/İzmir  
Tel: 0 (232) 435 49 59  
Faks: 0 (232) 435 58 78  
E-posta: [ortakiliskileri@soktasgroup.com](mailto:ortakiliskileri@soktasgroup.com)

Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan Bölümün çalışmaları, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözetilmektedir.

Bölümün başlıca görevleri arasında şunlar yer alır;

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemektir.

#### **2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri, ticari sır niteliğinde olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde ve geciktirilmeksizin cevaplandırılmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar Şirket internet sitesinde güncel olarak yer almaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme bulunmamakla birlikte hesap dönemi içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

#### **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

30 Mayıs 2017 tarihinde 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı %72 nisapla şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıya yalnızca hissedarlar katılmıştır. Kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ve Şirketimiz internet sitesinde ([www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com)) ilan edilmek suretiyle ilan verilerek davet yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi Genel Kurul Toplantısı'nın gündemi, gündemde yer alan maddelerle ilgili detaylı açıklamaların yer aldığı bilgilendirme dokümanı, faaliyet raporu ve mali tablolar şirket merkezimizde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Genel Kurul'da pay sahiplerinden herhangi bir gündem önerisi gelmemiştir. Bazı pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve bu soruların hepsine cevap verilmiştir.

Genel Kurul tutanakları Şirketimiz merkezinde ve internet sitesinde sürekli olarak pay sahiplerinin incelemesine açıktır.

Şirket, olağan genel kurul toplantılarında bağış ve yardımlarla ilgili gündem maddesi koyarak pay sahiplerini bilgilendirmektedir. 2016 yılına ilişkin toplantıda 2017 yılı için bağış üst sınır belirlenmiştir. 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi içinde 32.047 TL tutarında bağış yapılmıştır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2016 yılına ait (A) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Toplantısı, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin, kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2021 yılına uzatılmasını teminen değiştirilmesine ilişkin olarak 30.05.2017 tarihli Genel Kurul kararının onaylanması

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

### **1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

amacıyla 24.07.2017 tarihinde şirket merkezinde yapılmış olup kanunda öngörülen asgari toplantı nisabı olan en az %60 toplantı mevcudu sağlanamadığından, esas sözleşme tadili onaylanmış sayılmıştır.

#### **2.4. Oy hakları ve Azlık Hakları**

Şirketimizin payları A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A ve B grubu her hissenin bir oy hakkı mevcut olup, esas sözleşmede oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Karşılıklı iştirak içinde olunan şirket yoktur. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Azlık hakları esas sözleşmede sermayenin yirmide birinden daha düşük şekilde belirlenmemiştir

#### **2.5. Kâr Payı Hakkı**

Kar dağıtımı şirket ana sözleşmemizin 26. maddesine göre ve SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılmaktadır. Esas sözleşmenin 26 ncı maddesi uyarınca, (A) grubu hisselerle "birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan kar üzerinden %2" oranında kar payı imtiyazı bulunmaktadır.

Kar dağıtımı her zaman yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir.

Şirket, kâr dağıtım politikasını Olağan Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunmakta, faaliyet raporu ve internet sitesinde menfaat sahiplerine duyurmaktadır.

Ortaklığımızın Genel Kurul'da onaylanmış mevcut kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

"Yürürlükteki mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktadır. Bu politika, yurt içi ve yurt dışı ekonomik piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir. İlke olarak kar payı ödemelerinin II-19.1 numaralı Kar Payı Tebliği'nde belirtilen süreler dahilinde tek seferde veya taksitli olarak yapılmasına Genel Kurul tarafından karar verilir. Genel Kurul'un Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27. maddesi uyarınca karar alması ve Yönetim Kurulu'na yetki vermesi durumunda kar payı avansı dağıtımı yapılabilir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından karın dağıtılmamasının teklif edilmesi durumunda bunun nedenleri ve karın nasıl kullanılacağı Genel Kurul Toplantısı'nda açıklanır. Kar dağıtım politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır."

Ortaklığımızın 30 Mayıs 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2016 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

#### **2.6. Payların Devri**

Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

**3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin internet sitesi adresi [www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com)'dur. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.1.1'de sayılan bilgiler internet sitemizde yer almaktadır. İnternet sitemizde yer alan bilgiler ingilizce olarak hazırlanmamıştır.

**3.2. Faaliyet Raporu**

Faaliyet raporunda, Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2'de sayılan bilgilere yer verilmektedir.

**BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ**

**4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde karşılıklı görüşmelerde bilgilendirilmektedir. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmeleri hiçbir şekilde kısıtlanmamıştır.

**4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Hissedarlarımız haricinde Şirket'in menfaat sahiplerinden kimse yönetimde bulunmamaktadır.

**4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

Grubumuzun İnsan Kaynakları politikası, kurumsal, adil, şeffaf ve saygılı bir iş ortamı yaratmak üzerine kuruludur. Tüm çalışanlarımıza değer vermek, güvenli ve sağlıklı bir iş ortamı sağlamak temel prensibimizdir. İşe alımlarda en uygun adaya ulaşabilmek için, çeşitli testlerden, profil analizlerinden ve yetkinlik bazlı mülakat sürecinden yararlanılmaktadır. İşe başlayan tüm çalışanlarımız, pozisyonuna özel "oryantasyon programı"na tabi olmaktadır. Grubumuz, şirket içi ve şirket dışı teknik ve kişisel gelişim eğitimleri, seminerler ve kongreler yardımıyla çalışanlarını bilgiyle buluşturmayı hedeflemektedir. Çalışanlarımızın yönetime katılımı için, fikir atölyesi, kalite çemberleri, 6 sigma gibi platformlar oluşturulmuştur. Sendikalaşma özgürlüğüne saygı gösteren Grubumuzda, çalışanlarımızın büyük çoğunluğu TEKSİF üyesidir. İşyeri temsilcisinin yanı sıra her bölümde ayrı ayrı Sendika Temsilcilikleri mevcuttur. Çalışanlarımız, görüş, öneri ve şikayetlerini sendika temsilcileri aracılığıyla veya direkt İnsan Kaynakları bölümü ile temasa geçerek iletebilmektedir. Bu konuda "Dilek ve Şikayet Yönetmeliği" ni de kullanabilmektedirler. Çalışanları arasında, cinsiyet, ırk, inanç, yaş, milliyet, politik görüş, fiziksel engel vb. hiç bir ayrımı uygulamamayı ilke edinen Grubumuz, bu konuda hiçbir şikayet almamıştır. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde çalışanlara yönelik özel bir tazminat politikası oluşturulmamış olup 4857 Sayılı İş Kanunu hükümleri uygulanmaktadır.

**4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Yazılı etik kurallar oluşturulmamıştır. Ancak, gerek Yönetim Kurulu üyeleri ve gerekse Şirket çalışanları genel kabul görmüş etik kuralları ve değerleri titizlikle uygulamaktadırlar. Eğitim, kültür, tarihi eserlerin korunması Şirketimizce önemli bir sosyal sorumluluk olarak değerlendirilmekte, bu yönde faaliyetlerde bulunan kurum ve vakıflara yapılan bağışların yanında çevre koruması açısından yörede eğitici faaliyetler yapılmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

**5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Yönetim Kurulu'nun yapısı ve oluşumu aşağıdaki gibidir:

| Adı Soyadı            | Görevi                                         | Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler                                  | Ortaklık Dışında Aldığı Görevler                                      | Görev Süresi                              | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı |
|-----------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Muharrem H. Kayhan    | Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye           | Yönetim Kurulu Başkanlığı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye | Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı                                  | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| E. Hilmi Kayhan       | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye                            | Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı                                  | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| M. Nedim Ölçer        | Yönetim Kurulu Üyesi                           | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                      | Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık                                  | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Yakup Güngör          | Yönetim Kurulu Üyesi                           | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                      | Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık                                  | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Kemal Kayhan          | Yönetim Kurulu Üyesi                           | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                      | Şirket Yöneticiliği                                                   | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Leyla Kayhan Elbirlik | Yönetim Kurulu Üyesi                           | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                      | Yönetim Kurulu Üyeliği / Akademik Koordinatörlük / Yardımcı Doçentlik | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Zeynep Kayhan Kantaşı | Yönetim Kurulu Üyesi                           | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                      | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Nazım Ekren           | Yönetim Kurulu Üyesi                           | -                                                                           | Yönetim Kurulu Üyeliği/Rektörlük                                      | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Evet                                        |
| K. Ömer Bozer         | Yönetim Kurulu Üyesi                           | -                                                                           | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Evet                                        |

Ana sözleşmemizde bağımsız üyelerle ilgili düzenleme yer almaktadır.

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

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

Ana sözleşmemize göre Yönetim Kurulu üye kriterleri, seçimi, görev süreleri ve çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

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

Yönetim kurulunda iki kadın üye bulunmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde on beş adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup yirmi dört adet Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Toplantıların büyük çoğunluğu tüm üyelerin katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantılarda her Yönetim Kurulu üyesinin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

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 4.4.6. maddesinde yer alan konularda toplantılara fiilen katılım sağlanmaktadır.

**5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulu içinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Denetimden Sorumlu Komitenin tamamen bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede görev almaktadır.

Yönetim Kurulu'nun halihazır yapısı gözönüne alınarak; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in web sitesi ([www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com)) adresinden ulaşılabilir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Komitelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Komite                           | Görevi | Adı Soyadı         | Bağımsız Üye                           | İcracı Üye                             | Toplanma Sıklığı                                                                                          |
|----------------------------------|--------|--------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Denetimden Sorumlu Komite        | Başkan | Nazım Ekren        | Evet                                   | Hayır                                  | Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. |
|                                  | Üye    | K. Ömer Bozer      | Evet                                   | Hayır                                  |                                                                                                           |
| Kurumsal Yönetim Komitesi        | Başkan | K. Ömer Bozer      | Evet                                   | Hayır                                  | Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. |
|                                  | Üye    | Muharrem H. Kayhan | Hayır                                  | Evet                                   |                                                                                                           |
|                                  | Üye    | Yakup Güngör       | Hayır                                  | Hayır                                  |                                                                                                           |
|                                  | Üye    | Benan Ezgi Çelik   | Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi | Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi |                                                                                                           |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi | Başkan | Nazım Ekren        | Evet                                   | Hayır                                  | Komite, yılda en az 6 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. |
|                                  | Üye    | E. Hilmi Kayhan    | Hayır                                  | Evet                                   |                                                                                                           |
|                                  | Üye    | Yakup Güngör       | Hayır                                  | Hayır                                  |                                                                                                           |

Denetimden Sorumlu Komite, 2018 yılı ilgili hesap döneminde üç defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Komite Başkanı tarafından, her toplantı sonrası, Yönetim Kurulu ve Bağımsız Denetim Firması'na tutanaklar sunulmuş ayrıca sözlü olarak da bilgi verilmiştir. Komite, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini incelemiş ve bu kararlar doğrultusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuş, 2018 yılı bağımsız denetçi seçimi konusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuştur .

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2018 yılı ilgili hesap döneminde iki defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesini Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetmeliği'nde belirtilen görev, yetki ve sorumluluklar çerçevesinde gerçekleştirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2018 yılı ilgili hesap döneminde bir defa toplanmış olup toplantı tutanak altına alınmıştır. Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve menfaatlara ilişkin yıllık faaliyet raporunda yapılacak açıklamaların gözden geçirilmesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2017 yılı yıllık durum raporunun incelenmesi ve Yönetim Kurulu bilgisine sunulması, Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği'ne uygun olarak komite yıllık performans değerlendirmesinin yapılması ve Yönetim Kurulu ile paylaşılmasına ilişkin kararlar alınmıştır.

İlgili komiteler komite yönetmeliklerinde belirtilen görev, yetki ve sorumluluklar çerçevesinde çalışırlar.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması**

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

**5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirket hedefleri her yıl Yönetim Kurulu tarafından onaylanan şirket bütçesinde belirlenmektedir. Düzenli olarak yapılan Yönetim Kurulu toplantıları esnasında, şirketin hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri önceki dönem performanslarını da kapsayacak şekilde incelenmekte, gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

**5.6. Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarını içeren Şirketimizin “Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücretlendirme Politikası” hakkında 30 Mayıs 2017 tarihli 2016 yılı Olağan Genel Kurulumuzda ortaklarımıza bilgi verilmiştir. Ayrıca Ücretlendirme Politikası internet sitemizde ortakların incelenmesine sunulmuştur. Ücretlendirme Politikası’nda kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarına göre belirlenen ve yıl içinde Üst Düzey Yönetici ve Yönetim Kurulu üyelerine ödenen toplam tutarlar faaliyet raporunda yer almaktadır.

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

**G. Diğer Bilgiler**

**1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler**

Yoktur

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

**2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı**

Şirket’in 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 3 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan gündemi çerçevesinde, 30 Mayıs 2018 tarihinde gerçekleştirilecektir.

**Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

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

## **1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

#### **Kredi Derecelendirmesi**

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., 22 Ağustos 2017 tarihli raporunda, Şirketimizin uzun vadeli derecelendirme notunu "BBB" ve kısa vadeli derecelendirme notunu "A3" olarak görünümelerini ise "Pozitif" olarak belirlemiştir.

#### **İmar Planı Değişikliği**

Şirket'in 27 Ekim 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile; Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan Şirket'e ait fabrika arsasının daha verimli kullanılması ve bu bağlamda kısmen bir gayrimenkul projesi ("Proje") kapsamında (ticaret, konut, turizm) değerlendirilmesi amacıyla, 1/1000 Ölçekli Uygulama İmar Planı değişikliği için ilgili resmi makamlara başvuru yapılmasına; Şirket'in bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bitişik arsasının stratejik önemi olmayan bir kısmının da Proje'ye konu edilebilmesi amacıyla başvuruya dâhil edilmesine; Proje'den sağlanacak kaynağın Şirket'in finansal yükümlülüklerini azaltılmasında kullanılması amacıyla Proje'ye ilişkin araştırmaların ve gerekli temaslara yapılmasına karar verilmiştir. Konuya ilişkin yaptığımız başvuru 41.573 m2 ticaret turizm ve konut alanı, kat alanı kat sayısı (emsal) 1,20 ve taban alanı kat sayısı 0,4 olarak kabul edilmiş olup 8 Haziran 2017 tarihinde Söke Belediyesi'nce ilan edilmiştir.

#### **Kontrol dışı payların alım opsiyonu yükümlülüğü**

Grup ile International Finance Corporation ("IFC") arasında 18 Ağustos 2008 tarihinde imzalanan hisse satış opsiyonu sözleşmesi uyarınca IFC'nin, Grup'un bağlı ortaklığı Söktaş India'daki hisselerini, 20 Kasım 2007 tarihinde imzalanan ortaklık anlaşmasını takip eden altıncı ve onuncu yıllar arasındaki dönemde (2013-2017), Grup'a satış opsiyonu bulunmaktaydı. IFC'nin söz konusu hisse satış opsiyonunu kullanmak amacıyla 6 Temmuz 2017 tarihli bildirimine istinaden, IFC'ye opsiyon bedelinin tamamı olan 8.020.843 TL karşılığı ödeme 6 Aralık 2017 tarihinde yapılmış ve IFC hisselerinin tamamı satın alınmıştır. Söz konusu hisse alımı sonrasında bağlı ortaklığımız Söktaş India Private Limited'deki pay oranımız %100 olmuştur.

#### **İplikhane bölümü iplik üretim kısmının kapatılması**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Mayıs 2017 tarihinde almış olduğu karar kapsamında 3 Temmuz 2017 tarihinde iplikhane bölümü iplik üretim kısmı tamamen kapatılmış, dışarıdan tedarik edilecek ipliğin büküm işleminin yapıldığı tesiste ise daralmaya gidilmiştir. Buna bağlı olarak 68 kişinin iş akdi feshedilmiştir. İplik üretim bölümünde yer alan duran varlıkların tamamı, büküm işletmesinde yer alan duran varlıkların bir kısmı 2017 yılı içerisinde satılmıştır.

#### **3. Temettü Uygulaması**

Şirketimizin 3 Mayıs 2018 tarihinde KAP'ta yayınladığı 2017 yılı Olağan Genel Kurul'una sunulacak kar dağıtım teklifi duyurusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2017 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle Genel Kurul'a kar dağıtımı yapılmaması yönünde öneride bulunulmasına karar verildiği bildirilmiştir.

Şirketin 31 Mart 2018 itibarıyla 29 TL (31 Aralık 2017: 29 TL) ortaklara temettü borcu bulunmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**4. Dönem İçinde Esas Sözleşme’de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri**

2018 yılı ilgili hesap dönemi içerisinde Esas Sözleşme’de değişiklik yapılmamıştır.

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

Dönem içerisinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

**6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar**

1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi içinde 1.515 TL tutarında bağış yapılmıştır.

**7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Üst düzey yöneticiler Murahhas üyeleri, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerini, diğer Yönetim Kurulu üyelerini ve Grup CFO’sunu ifade etmekte olup bu kişilere sağlanan faydalar 31 Mart 2018 itibarıyla toplam 1.316.474 TL’dir. Bu tutar ücret, SGK ve Yönetim Kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

**8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri**

**Tekstil**

Ortaklığımızın %99,99 paya sahip olduğu Söktaş Dokuma’nın Ar-Ge faaliyetlerinin kurumsal bir çerçevede devam ettirilmesi amacıyla, 5746 sayılı "Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun" uyarınca yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Bilim ve Teknoloji Genel Müdürlüğü’nce değerlendirilmiş ve 1 Mart 2012 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığımıza Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi uygun görülmüştür.

Söktaş, Ar-Ge faaliyetlerini, Aydın Söke’de bulunan toplam 2.978 m<sup>2</sup>’lik üç farklı Ar-Ge lokasyonunda 24 tam zamanlı, 12 yarı zamanlı olmak üzere toplam 36 Ar-Ge personeli ile gerçekleştirmektedir. Ar-Ge merkezi ile, insan ve doğaya karşı sorumluluklarını her daim gözeterek, uluslararası düzeyde rekabet edilebilir nitelikte teknolojik bilgi ve ürünler geliştirerek, kalite, standart ve verimlilik artırıcı, maliyet azaltıcı projeler gerçekleştirerek rekabet gücünü arttırmayı hedeflemektedir.

Bu doğrultuda, üniversiteler, araştırma merkezleri ve Ar-Ge kuruluşlarıyla iş birliği içerisinde projeler hayata geçirilmiş ve geçirilmeye devam etmektedir. Bu iş birlikleriyle araştırma eksenli teknolojik bilgi ve gelişmeleri ticari ürüne dönüştürme referansı ile yürütülen ortak çalışmaların artırılması hedeflenmektedir.

**Süt Hayvancılığı**

Efeler Çiftliği, Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı yetkilileri tarafından yürürlükteki yönetmelik ve tebliğler kapsamında yapılan test ve incelemeler sonucu "Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası" 9 Ekim 2017 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olacak şekilde yenilenmiştir. Ayrıca Avrupa Birliği Onaylı Süt Çiftliği sertifikamız da her yıl yenilenmekte olup mevcut sertifikanın geçerliliğini devam etmektedir.

Süt Hayvancılığı işletmemiz, 13 Nisan 2017 tarihinde PCA tarafından yapılan denetimler sonucunda "Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" ile ilgili olarak "ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" belgesini almaya hak kazanmıştır, belgenin devamı için her yıl ara denetimler yapılacaktır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Efeler Çiftliği çiğ süt üretimi “İyi Tarım Uygulamaları” yönetmeliğine uygun olarak Hayvansal Üretim-Süt Sığırcılığı alt kapsamında 13.06.2017 tarihinde İyi Tarım Uygulamaları sertifikasını almaya hak kazanmıştır

**9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları**

Hesap dönemi içinde Grubumuzda istihdam edilen ortalama çalışan sayısı 1.712'dir.

**Tekstil (Türkiye)**

Şirketimizin üyesi bulunduğu Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası (“TTSİS”) ile Türkiye Tekstil, Örne ve Giyim Sanayii İşçileri Sendikası (“TEKSİF”) arasında yürütülmekte olan 24. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi 3 Haziran 2016 tarihinde anlaşma ile sonuçlanmış ve imzalanmış olup, 01.04.2016 - 31.03.2019 tarihleri arasında 36 ay süre ile yürürlükte kalacaktır.

**Tekstil (Hindistan)**

Bağlı ortaklıklarımızdan Soktas India ile Rashtrawadi Kamgar Sanghatana-Kagal İşçi Sendikası arasında 1 Ağustos 2017 tarihinde imzalanmış olan ücret anlaşması 01.01.2017 - 31.12.2019 tarihleri arasında üç yıl süre ile yürürlükte kalacaktır.

**Süt İş Kolu**

Bağlı ortaklıklarımızdan Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ile Tarım-İş (Türkiye Orman-Topraksu-Tarım ve Tarım Sanayii İşçileri Sendikası) arasında 6 Şubat 2018 tarihinde imzalanmış olan 2. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 01.01.2018 - 31.12.2020 tarihleri arasında üç yıl süre ile yürürlükte kalacaktır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**10. Teşviklerden Yararlanma**

**Yatırım teşvik belgeleri**

27 Aralık 2011 tarih ve 103679 sayılı yatırım teşvik belgesinin süresi 13 Haziran 2016 tarihi itibarıyla dolmuş olup, kapatma başvuru işlemleri devam etmektedir.

**Yurt içi teşvikler**

Söktaş markası, 2006/4 Sayılı “Türk Ürünlerinin Yurt dışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve Turquality’nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ” kapsamında desteklenmektedir. Tebliğde yer alan konulardaki harcamaların %50’si yapılan başvurular sonrası, Ekonomi Bakanlığı tarafından geri ödenmektedir.

5510 Sayılı Kanun uyarınca aylık prim hizmet belgelerinin yasal süre içinde vermesi, SGK’ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle grubumuzun malüllük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarı Hazinece karşılanmaktadır.

T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yayımlanan 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ve ilgili vergi mevzuatı kapsamında sağlanan kurumlar vergisi, gelir vergisi, damga vergisi ve SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

Süt Hayvancılığı iş kolumuzda ise, tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan aşağıdaki teşviklerden yararlanılmaktadır;

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen ortalama 0,03 TL çiğ süt destekleme primi,
- Hastalıklardan ari işletme desteği,
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi
- Soykütüğü buzağı desteği
- Sübvansiyonlu kredi uygulamaları kapsamında damızlık süt sığırcılığı için alınan işletme kredisine uygulanan faiz indirimi

**Yurt dışı Teşvikler (Hindistan)**

Grup’un bağlı ortaklıklarından Sektas India, Hindistan hükümeti tarafından tekstil faaliyetlerini ve ihracatı geliştirmeye yönelik verilen teşvikler kapsamında aşağıdaki imkanlardan yararlanmaktadır:

- Hindistan’daki bankalarından alınan uzun vadeli yatırım kredileri üzerinden %5 faiz iadesi,
- Teşvik kapsamında yer alan makine ve ekipman yatırımlarının fatura bedelinin %10’unun iadesi,
- Yapılan mamul kumaş ve ham kumaş ihracat miktarına göre 17.3 Hindistan Rupisi /kg ve 15.3 Hindistan Rupisi /kg teşvik alınması,
- Odak ürün desteği kapsamında pamuklu kumaş ihracatında, FOB fatura bedelinin %2’si oranında iade alınmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Sektas India’nın makine ve ekipman yatırımı ile ilgili aldığı teşvik tutarı olan 1.202.941 TL, söz konusu makine ve ekipmanların faydalı ömürlerine eşdeğer sürelerde ilgili dönemler boyunca gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**H. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri**

| <b>Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)</b> | <b>31 Mart 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönen Varlıklar                           | 161,8               | 152,6                 |
| Duran Varlıklar                           | 440,8               | 438,3                 |
| Aktif Toplamı                             | 602,6               | 590,9                 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler                 | 221,9               | 185,9                 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler                 | 305,2               | 311,7                 |
| Özkaynaklar                               | 75,6                | 93,3                  |
| Pasif Toplamı                             | 602,6               | 590,9                 |
| Net Finansal Borçlar                      | 381,0               | 352,4                 |

| <b>Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)</b>    | <b>31 Mart 2018</b> | <b>31 Mart 2017</b> |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Net Satışlar                                       | 79,5                | 68,5                |
| Canlı Varlık Makul Değer Farkı                     | 5,3                 | 4,9                 |
| Satışların Maliyeti                                | -62,7               | -55,1               |
| Brüt Kar                                           | 22,2                | 18,3                |
| Faaliyet Giderleri                                 | -13,4               | -13,1               |
| Diğer Gelirler / Giderler (Net)                    | 3,8                 | 1,2                 |
| Faaliyet Karı (EBIT)                               | 12,6                | 6,4                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net) | -0,8                | -0,9                |
| Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)              | -29,1               | -20,8               |
| Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)         | -17,3               | -15,3               |
| Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı         | -1,9                | -0,6                |
| Ertelenmiş Vergi Karşılığı                         | -1,2                | -0,2                |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı           | -20,4               | -16,1               |
| Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı           | 0,0                 | 0,0                 |
| Dönem Kar/Zararı                                   | -20,4               | -16,1               |
| Azınlık Payları                                    | 0,0                 | 0,1                 |
| Ana Ortaklık Payları                               | -20,4               | -16,2               |
| Amortisman ve İtfa Payı                            | -4,0                | -5,1                |
| Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)       | 16,6                | 11,5                |

| <b>Finansal Oranlar</b>                     | <b>31 Mart 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|---------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler | 73%                 | 82%                   |
| Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı       | 87%                 | 84%                   |
| Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar         | 697%                | 533%                  |
| Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı        | 63%                 | 60%                   |
| Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar          | 504%                | 378%                  |

|                                     | <b>31 Mart 2018</b> | <b>31 Mart 2017</b> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Finansman / Net Satışlar            | -37%                | -30%                |
| Brüt Kar / Net Satışlar             | 28%                 | 27%                 |
| Net Kar / Net Satışlar              | -26%                | -23%                |
| Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar | 16%                 | 9%                  |
| FAVÖK / Net Satışlar                | 21%                 | 17%                 |