



SÖKTAŞ TEKSTİLSANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 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	9
E.Bölümlere Göre Raporlama	10
F.Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu.....	13
G.Diğer Bilgiler.....	21
1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler.....	21
2. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar.....	21
3. Temettü Uygulaması	23
4. Dönem İçinde Esas Sözleşme’de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	23
5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	23
6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar	23
7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	23
8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	23
9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları.....	24
10. Teşviklerden Yararlanma	24
H.Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri.....	25

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 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'in %100'üne sahip olduğu, İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Söktaş Tekstil A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi 31.12.2018 tarihinde Söke ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlükleri tarafından tescil edilmiştir.

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 ve Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde iki şubesi ve İstanbul Beyoğlu'nda bir adet iribat bürosu bulunmaktadır.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

		31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
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 2019		31 Aralık 2018	
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	Diğer	51,26	20.568.820	51,26	20.568.820
Toplam sermaye		100,00	40.120.000	100,00	40.120.000

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıkları ("bağlı ortaklıklar") ve iştirakleri (bundan sonra toplu olarak "Grup" ya da "Söktaş" olarak adlandırılacaktır) aşağıda gösterilmiştir:

	Faaliyet gösterdiği Ülke	Faaliyet Konusu	Faaliyet Bölümü	İştirak Oranı (%)	
				2019	2018
Efeler Çiftliği	Türkiye	Süt Hayvancılığı	Süt Hayvancılığı	100	100
Söktaş Pazarlama	Türkiye	Pazarlama	Tekstil	100	-
Söktaş USA Inc.	Amerika	Pazarlama	Tekstil	100	-
Fabula Tekstil(*)	Türkiye	Üst Kalite ve Kişiyeye Özel Gömlek Üretimi	Tekstil	40	40
Söktaş Dokuma (**)	Türkiye	Kumaş Üretimi	Tekstil	-	100
Soktas India(***)	Hindistan	Kumaş Üretimi	Tekstil	-	100

(*) Şirketin % 40' ına 26 Aralık 2018 tarihinde iştirak edilmiş, Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirkettir.

(**) Şirket %100'üne sahip olduğu, İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Söktaş Tekstil A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi 31.12.2018 tarihinde Söke ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlükleri tarafından tescil edilmiştir.

(***) 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığımız Soktas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden Şirketimize ait payların, 1.351.249.869 Hint Rupisi karşılığı 108.086.477 TL bedel üzerinden Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e satılmış olup 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla konsolide mali tablolardan çıkarılmıştır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

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 arttırması hedeflenmektedir. 2019 yılında Grup bünyesinde faaliyetlerinden zarar eden herhangi bir iş kolu bulunmamaktadır.

Tekstil İş Kolu

2019 yılının ilk çeyreğini geride bırakırken dünya ticaretindeki yavaşlama ,finansal kırılganlıklar, siyasi ve jeopolitik riskler, korumacı politikalar , ticaret savaşları ve küresel finansman şartlarının sıkılaşmasının oluşturduğu riskler hala gündemdeki önemini korumaktadır.

Dünya ekonomisinde yaşanan belirsizlik ve risklerle birlikte ana pazarlarımızdaki tüketim daralmalarına bağlı olarak rekabette ciddi bir artış 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 ekonomik yavaşlama , kırılganlık ve olumsuzlukların müşterilerimizin bulunduğu perakende sektörüne negatif etkileri artarak sürmektedir.

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

2018 yılında , 2017 yılına göre Türkiye hazır giyim ve konfeksiyon ihracatı USD bazında başabaş olmasına rağmen, sektörel ihracatın %70'inin Avrupa'ya yapılması nedeniyle bu devrede gerçekleşen ortalama %4,7'lük parite artışından arındırıldığında artış %0,1 oranındadır. Aynı dönemde Tekstil ve Hammaddeleri ihracatı USD bazında 6% azalmasına rağmen , bunun içerisinde firmamızın faaliyet gösterdiği “dokuma kumaş” ihracatı ise USD bazında 20% azalmıştır.

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, kumaş satışları, metre bazında 2019 Ocak-Mart döneminde, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %7'lik bir azalma göstermesine rağmen, hasılat kurların etkisi ile aynı dönemde %11 artmıştır.

Tekstil İş Kolu (Türkiye)	1 Ocak -	1 Ocak -	Değişim (%)
	31 Mart 2019	31 Mart 2018	
Kumaş satış miktarı (km)	1.519	1.602	-5
Gömlek satış miktarı (bin adet)	30	54	-44
Hasılat (milyon TL)	48,6	43,8	11

Firmamız yaratıcılık, servis ve termin konusunda koymuş olduğu hedefler doğrultusunda bugün dünyadaki lider gömleklik 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 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 kayda değer bir başarıdır.

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

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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

2006/4 Sayılı “Türk Ürünlerinin Yurt dışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve Turquality’nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ” 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. Bağlı ortaklığımız Söktaş Dokuma kendi kumaşlarından ürettiği gömleklerin satıldığı fabrika satış mağazasını Novada Söke AVM’de 2018 yılının Mayıs ayında açmıştır.

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 arttırılmaktadır.

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş. kendi kampüsünde kiracı olarak 2 yıldır faaliyette bulunan, İtalyan Ermenegildo Zegna lüks giyim markası başta olmak üzere üst kalite ve kişiye özel gömlek üretimi ve ihracatı yapan, yabancı sermayeli Fabula Tekstil San.ve Tic.A.Ş.’nin sermaye artırımına katılarak, sermaye artırımı sonrasında ulaşılan 1.666.650-TL sermayenin %40’ına 2018’de ortak olmuştur. Bu anlaşma ile ortak iş geliştirme projeleri, kumaş satışına ek olarak konfeksiyon pazarlama aktiviteleri, ve hazır giyimde markalaşma araştırmaları yapılması planlanmaktadır.

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.’nin 2018’de kurduğu Söktaş USA ile ABD’de markalaşma, kumaş satışı ve konfeksiyon pazarlama konularında çalışmalara ağırlık verilecektir.

Süt Hayvancılığı İş Kolu

Ulusal Süt Konseyi’nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen çiğ süt taban fiyatı 15 Ağustos’tan itibaren 1,70 TL/lt olarak uygulanırken 1 Mayıs 2019’dan itibaren 2,00 TL/lt olarak revize edilmiştir. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği’nde üretilen çiğ sütün içeriği ve mikrobiyolojik kalitesi sebebi ile uygulanan ilave fiyat farkları dahil değildir. Çiğ süt fiyatlarında yılın son çeyreğinde ertelenen fiyat artışı , Tarım ve Orman Bakanlığı’nca belirlenen çiğ süt destekleme priminin arttırılması ile telafi edilmiştir.

Artan maliyetler göz önünde bulundurularak 2018 yılı eylül,ekim ve kasım aylarına ilişkin çiğ süt desteklemesi 7 Kuruş/lt olarak ödenmiş iken , Aralık 2018 dönemi 11 Kuruş/lt , Ocak 2019 ise 22 Kuruş/lt olarak ödenmiştir. 2019 yılının ilk yarısı çiğ süt destekleme primlerinin benzer seviyede ödeneceği öngörülmektedir.

Geçtiğimiz yıl artan yem maliyetine karşın çiğ süt taban fiyatındaki artışların gecikmesi nedeni ile TL maliyetli, kaba yem ağırlıklı besleme uygulamaları 2019 yılının ilk çeyreği boyunca devam etmiştir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

2017 yılı içerisinde 2 litrelik ambalajlarda perakende çiğ süt satışı başlamış olup,yıl 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.

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.

Süt Hayvancılığı İş Kolu (Türkiye)	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018	Değişim (%)
Çiğ Süt Satış miktarı (ton)	6.686	7.135	-6

Döviz kurlarındaki yükseliş kesif yem maliyetlerinde önemli oranda artışa sebep olmuştur. Hayvanların beslenmesinde kaba yemlere ağırlık verilip kısmen süt verimi azalışı göze alınmıştır.

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

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 2019 itibarıyla yaklaşık 162,8 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır. Bu yatırımların yıllar itibarıyla seyri aşağıdaki gibidir:

	2008-2013 yılları	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Milyon USD (*)	144,8	4,1	3,5	4,4	4	1,6	0,4

(*) 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.

Türkiye'deki tekstil iş kolumuz için 2014 yılında bir grup dokuma tezgahının yenileme yatırımı, 2015 yılında kapasiteyi arttırıcı tekstil terbiye makineleri yatırımı, 2016 yılında dokuma tezgah yenilemeleri yatırımı ve 2017 yılında ürün çeşitliliği ve kapasiteyi arttırıcı terbiye makineleri yatırımı yapılmıştır. Bunlarla beraber servisimizi geliştirmek üzere yapılan yazılım ve donanım yatırımları devam etmektedir. 2018 yılında ürün çeşitliliği ve kapasiteyi arttırıcı terbiye makineleri yatırımı yapılmıştır.

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

C. İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları(Devamı)

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 araştırılması çerçevesinde ihaleye çıkılmış, akabinde gayrimenkul projesinin satış sürecinde alınan teklif ve öneriler değerlendirilmiş, uygun görülmemeleri sebebi ile sürecin şimdilik durdurulmasına, daha rekabetçi bir yatırım ortamında tekrar değerlendirilmesine karar verilmiştir.

2018 yılında Türk Lirası'nın yabancı para birimlerine karşı değer kaybı nedeniyle kurlar %33 yükselmiş, dövizli borçların dönem sonundaki bu anlık kur üzerinden tahakkuku kaynaklı yoğunluğu gerçekleşmemiş 61 Milyon TL'lik kambiyo zararı oluşmuştur. Bu konu Riskin Erken Saptanması Komitesinde de görüşülmüş olup, söz konusu dövizli borçların yoğunluğu, ödemesi daha 5 yıl sürecek kredilerden oluşmaktadır. 2017 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen yapılandırma sonucunda konsolide net finansal borçlar 2017 yılı sonunda 78 Milyon EUR'dan 2019 Mart sonu itibariyle 49 Milyon EUR eşdeğerine gerilemiştir.

5 Mart 2019 tarihli Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığımız Socktas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden Şirketimize ait payların, 1.650.000.000 Hint Rupisi (29 Mart 2019 itibariyle 134 milyon TL eşdeğeri) Şirket Değeri üzerinden 29 Mart 2019 itibariyle düzenlenecek ve sınırlı bağımsız denetimden geçecek finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılmış ayarlamalardan ve kapanış şartlarının yerine getirilmesinden sonra hesaplanacak hisse değeri üzerinden Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e satışı 29 Mart 2019 tarihinde tamamlanmış, pay devri gerçekleşmiştir.

Hisse değerinin 99.2 milyon TL kısmı 29 Mart 2019 itibariyle tahsil edilmiştir, tahmini hisse değerinin %90'ıdır. 29 Mart 2019 itibariyle düzenlenecek ve sınırlı bağımsız denetimden geçecek finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılmış ayarlamalardan sonra hesaplanacak toplam hisse değerinin yaklaşık %5'i 60 gün içinde, kalan kısım %5'in ise kapanış şartlarının yerine getirilmesine bağlı olarak 1.5 yıl içinde tahsili beklenmektedir.

Hindistandaki bağlı ortaklığımızın satışından elde edilen ve yukarıda bahsedilen 99.2 milyon TL, 31 Mart 2019 tarihli bilançoda banka nakit bakiyesi içerisinde yer almaktadır. Nisan ayında bu bedelden yapılan banka kredi kapatmalarının yoğunluğu 31 Mart 2019 tarihli bilançoda (110.5milyon TL) olarak yer alan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarından oluşmuştur.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

D. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler

1 Ocak – 31 Mart 2019 döneminde Grup'un konsolide üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

	Üretim		Değişim %
	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	1.491	1.684	-11
Çiğ Süt (ton)	7.052	7.393	-5

	Satış		Değişim %
	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	1.519	1.602	-5
Gömlek – Türkiye (bin adet)	30	54	-44
Çiğ Süt (ton)	6.686	7.135	-6

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

1 Ocak – 31 Mart 2019 tarihleri arasında Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 4,9 milyon EUR tutarındadır.

Belirsizlikleri yönetebilmek adına "Talebe Dayalı Tedarik" stratejisinin tüm global/lokal markalar için önemli olduğu, siparişlerin parçalı ve kısa terminlerle talep edildiği günümüzde, operasyonel çevikliğimiz ve en büyük pazarımız olan Avrupa'ya yakınlığımız ile Türkiye'nin ve firmamızın 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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E. Bölümlere Göre Raporlama

İş Kolu Bölümü

1 Ocak – 31 Mart 2019 hesap döneminde, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Süt Hayvancılığı	Grup
Hasılat	79.760.221	15.915.199	95.675.420
FAVÖK	46.093.593	6.186.554	52.280.147
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			(1.373.001)
Finansman gelirleri			7.023.093
Finansman giderleri			(34.951.949)
Vergi öncesi kar / (zarar)			18.650.584
Vergi gideri			(2.887.980)
Dönem karı / (zararı)			15.762.604

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, 2018 1. çeyreğinde 1,6 milyon metre olan satış miktarı 2019 birinci çeyreğinde %6 azalarak 1,5 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. Kumaş ortalama EUR satış fiyatının geçen yılın aynı dönemine göre %6 azalması ve ortalama EUR/TL kurunun %30 artması sonucunda satış hasılatında %13 artış gerçekleşmiştir. Geçen yıla kıyasla FAVÖK tutarındaki artışın temel nedeni EUR/TL kurundaki yükselmedir.

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 yükseliş ve canlı varlık değerlemenin pozitif etkisidir. 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, 1 Şubat 2018'den itibaren geçerli olmak üzere 1,53 TL/lt'ye ve 15 Ağustos 2018'den geçerli olmak üzere 1,70 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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E. Bölümlere Göre Raporlama(Devamı)

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

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Süt Hayvancılığı	Grup
Toplam varlıklar	457.159.060	226.309.970	683.469.030
			683.469.030
Toplam yükümlülükler	501.353.949	90.147.515	591.501.464
			591.501.464

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E. Bölümlere Göre Raporlama(Devamı)

Coğrafi Bölüm

1 Ocak – 31 Mart 2019 hesap döneminde, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Bölüm hasılatı	63.576.597	32.713.610	96.290.207
Bölümler arası hasılat	(1.043)	(613.744)	(614.787)
Net hasılat	63.575.554	32.099.866	95.675.420
FAVÖK	48.791.738	3.488.409	52.280.147
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			(1.373.001)
Finansman gelirleri			7.023.093
Finansman giderleri			(34.951.949)
Vergi öncesi kar/zarar			18.650.584
Vergi gideri			(2.887.980)
Dönem karı			15.762.604

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

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E. Bölümlere Göre Raporlama(Devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Varlıklar	620.398.922	63.070.108	683.469.030
			683.469.030
Yükümlülükler	507.354.003	84.147.461	591.501.464
			591.501.464

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, 31 Mart 2019 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.

Henüz uyum sağlanamayan, zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin Kurumsal Yönetim Tebliği md. 8 uyarınca Şirketimizce yapılması gereken açıklamalar ilke bazında aşağıda sunulmakta olup, zorunlu olmayan ilkelere tam olarak uyum sağlanamaması herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olmamıştır.

1.3.11. Şirketimiz esas sözleşmesinde genel kurula menfaat sahiplerinin ve medyanın katılmasına ilişkin herhangi bir madde bulunmamaktadır. Bu yönde Şirketimize herhangi bir talep ulaşmamıştır.

1.5.2. Şirketimiz ana sözleşmesinde azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınması şeklinde genişletilmemiştir. Azlığa genel uygulamalara paralel olarak, düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

2.1.4. Şirketimiz web sitesi, yabancı dilde hazırlama yükümlülüğü bulunmadığından büyük ölçüde Türkçe olarak hazırlanmış olup, müşterilere ve tüketicilere yönelik bölümleri Türkçe ve İngilizce olarak yapılandırılmıştır.

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

4.3.9. Şirket yönetim kurulunda kadın üye oranı için bir politika oluşturulmamıştır, ancak yönetim kurulumuzda halihazırda 2 kadın üye mevcuttur.

4.4.7. Yönetim Kurulu üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler yıllık faaliyet raporunda yer vermek suretiyle pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu(Devamı)

4.5.5. Şirketimiz yönetim kurulunda iki bağımsız üye bulunduğundan, bir yönetim kurulu üyesinin sadece bir komitede yer alması mümkün bulunmamaktadır.

4.6.1. Yönetim kurulu için bir performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır.

4.6.5. Yönetim Kurulu üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

Şirket ilkelere uyum konusunda, gelecek dönemlerde de mevzuattaki 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. Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmış olan Benan Ezgi Çelik 14.01.2019 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış, yerine 11.02.2019 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip olan Ebgü Senem Demirkan Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
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

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu(Devamı)

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 2018 tarihinde 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı %52 nisapla şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıya yalnızca hissedarlar katılmıştır. Kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ve Şirketimiz internet sitesinde (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. 2017 yılına ilişkin toplantıda 2018 yılı için bağış üst sınır belirlenmiştir. 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemi içinde 62.465 TL tutarında bağış yapılmıştır.

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu(Devamı)

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 2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 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 kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

2.6. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi adresi 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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu(Devamı)

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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu(Devamı)

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Dönem içinde 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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu(Devamı)

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

Yönetim kurulunda iki kadın üye bulunmaktadır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yirmibeş adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup kırkdokuz 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) adresinden ulaşılabilir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu(Devamı)

Dönem içindeki 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	Ebgü Senem Demirkan	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, 2019 yılı ilgili hesap döneminde iki 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 2018 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini incelemiş ve bu kararlar doğrultusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuş, 2019 yılı bağımsız denetçi seçimi konusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2019 yılı ilgili hesap döneminde bir defa toplanmış olup 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 2019 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 2018 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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu(Devamı)

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 2018 tarihli 2017 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

Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığımız Söktas India Pvt Ltd'in 29 Mart 2019'da gerçekleşen hisse satışından tahsil edilen net 15.145.730,61-Eur'nun %91,22'si ile T.İş Bankası A.Ş., TSKB A.Ş., Odeabank A.Ş. ve T.Vakıflar Bankası T.A.O. nezdindeki kredilerden 13.815.904,35-Eur eş değeri kapama yapılmıştır.

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

Birleşme

Şirket'in %100'üne sahip olduğu, İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Söktaş Tekstil A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi 31.12.2018 tarihinde Söke ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlükleri tarafından tescil edilmiştir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

G. Diğer Bilgiler(Devamı)

2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirket'in 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 5 Nisan 2019 tarihinde yayınlanan gündemi çerçevesinde, 03 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

G. Diğer Bilgiler(Devamı)

3. Temettü Uygulaması

Şirketimizin 30 Mayıs 2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 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 kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

Şirketin 31 Mart 2019 itibarıyla 29 TL (31 Aralık 2018: 29 TL) ortaklara temettü borcu bulunmaktadır.

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 2019 dönemi içinde 30.313 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 2019 itibarıyla toplam 1.431.716 TL’dir. Bu tutar ücret, SGK ve Yönetim Kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Tekstil

Ortaklığımızın %100 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 Dokuma, söz konusu Ar-Ge Merkezi Belgesi çerçevesindeki Ar-Ge faaliyetlerini 4 Temmuz 2018 tarihine kadar gerçekleştirmiştir. Söktaş Dokuma Ar-Ge faaliyetlerini Ar-Ge Merkezi Belgesi olmaksızın sürdürmeye karar vermiş ve 4 Temmuz 2018 itibarıyla Ar-Ge merkezi sonlandırılmasına ilişkin T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, nezdinde gerekli başvuruları yapmıştır. Bakanlık tarafından da başvurular kabul edilmiştir.

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" 21 Eylül 2018 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olacak şekilde yenilenmiştir. Ayrıca Avrupa Birliği Onaylı Süt Çiftliği sertifikamız da her yıl yenilenmekte olup mevcut sertifikanın geçerliliğini devam ettirmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

G. Diğer Bilgiler(Devamı)

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 2018 yılı ara denetimi tamamlanmıştır.

Efeler Çiftliği çiğ süt üretimi “İyi Tarım Uygulamaları” yönetmeliğine uygun olarak Hayvansal Üretim-Süt Sığırcılığı alt kapsamında İyi Tarım Uygulamaları sertifikası 07.06.2018 tarihinde yenilenmiştir.

Dünya Helal Birliği uygunluk kriterleri denetimi kapsamında 25.07.2018 tarihinden itibaren 2 yıl geçerli olmak kaydı ile Helal Gıda sertifikasını almaya hak kazanmıştır.

9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları

Hesap dönemi içinde Grubumuzda istihdam edilen ortalama çalışan sayısı 1.579’dur. Bu ortalama personel sayısının 775 kişisi Söktaş India bağlı ortaklığına ait olup Söktaş India firması 29 Mart 2019 tarihinde yapılan satış dolayısıyla konsolide mali tablolardan çıkmıştır.

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.

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.

10. Teşviklerden Yararlanma

27 Aralık 2011 tarih ve 103679 sayılı yatırım teşvik belgesinin süresi 13 Haziran 2016 tarihi itibarıyla dolmuş olup, 28.08.2018 tarihinde kapatma işlemi tamamlanmıştır.

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.

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

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen ortalama 0,07 TL çiğ süt destekleme primi,
- Süt kalitesinin artırılmasına yönelik süt analiz desteği
- 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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

H. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri

Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	255,5	197,4
Duran Varlıklar	428,0	585,6
Aktif Toplamı	683,5	783,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	307,5	324,7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	284,0	328,0
Özkaynaklar	92,0	130,3
Pasif Toplamı	683,5	783,0
Net Finansal Borçlar	308,3	423,2

Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Net Satışlar	95,7	79,5
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	11,8	5,3
Satışların Maliyeti	-79,7	-62,7
Brüt Kar	27,8	22,2
Faaliyet Giderleri	-14,0	-13,4
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	0,4	3,8
Faaliyet Karı (EBIT)	14,2	12,6
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)	32,4	-0,8
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-27,9	-29,1
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	18,7	-17,3
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	0,0	-1,9
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	-2,9	-1,2
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	15,8	-20,4
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	0,0	0,0
Dönem Kar/Zararı	15,8	-20,4
Azınlık Payları	0,0	0,0
Ana Ortaklık Payları	15,8	-20,4
Amortisman ve İtfa Payı	-4,3	-4,0
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	18,5	16,6

Finansal Oranlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	83%	61%
Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı	87%	83%
Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar	643%	501%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	45%	54%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	335%	325%

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Finansman / Net Satışlar	-29%	-37%
Brüt Kar / Net Satışlar	29%	28%
Net Kar / Net Satışlar	16%	-26%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	15%	16%
FAVÖK / Net Satışlar	19%	21%