



SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM
KURULU FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu' na

Görüş

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 16 Şubat 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Metin Etkin'dir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Metin Etkin
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 16 Şubat 2020

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

İÇİNDEKİLER

A.Kurumsal Bilgiler.....	1-11
B.Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar.....	11-15
C.İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları	15-16
D.Üretim ve Satıştaki Gelişmeler	17
E.Bölümlere Göre Raporlama	18-21
F.Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı	21-22
G.Diğer Bilgiler.....	22-24
1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler.....	22
2. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar.....	22
3. Temettü Uygulaması	22
4. Şirket Özkaynakları Hakkında Açıklama.....	22
5. Dönem İçinde Esas Sözleşme’de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	23
6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	23
7. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar	23
8. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	23
9. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	23
10. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları	24
11. Teşviklerden Yararlanma	24
H.Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri.....	25

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 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.

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

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kayıtlı Sermaye Tavanı	96.000.000	96.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	40.120.000	40.120.000

		31 Aralık 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 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Oy hakları ve Azlık Hakları

Şirketimiz hisseleri (A) ve (B) Grubu olarak ikiye ayrılmıştır ve 85 adet (A) Grubu hamiline yazılı ve 4.011.999.915 adet (B) grubu hamiline yazılı paylardan oluşmakta olup, (B) Grubu hamiline yazılı pay senetleri BIST’de işlem görmektedir. Esas sözleşmenin 26 ncı maddesi uyarınca, (A) grubu hisselerine “birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan kar üzerinden %2” oranında kar payı imtiyazı bulunmaktadır. 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

Kâr Dağıtım Politikası

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 03 Mayıs 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2018 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 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	100
Söktaş USA Inc.	Amerika	Pazarlama	Tekstil	100	100
Fabula Tekstil(*)	Türkiye	Üst Kalite ve Kişiy 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.

(**) İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 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 paylar,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 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Yönetim Kurulu

Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket'in 03 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu üye sayısı 9 olarak belirlenmiştir. Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda yer almaktadır:

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
Muzaffer Kayhan	Yönetim Kurulu Üyesi		Yöneticilik	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Leyla Kayhan Elbirlık	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / 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 / Öğretim Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet
K. Ömer Bozer	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Yönetim Kurulu Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Yönetim Kurulu Üyelerimizin öz geçmişleri aşağıda sunulmuştur:

Muharrem H. Kayhan

Saint Joseph'te ve Robert Kolej'deki orta öğretiminden sonra Manchester Üniversitesi Tekstil Mühendisliği Bölümü'nü 1976 yılında tamamlayan Muharrem H.Kayhan, MBA derecesini Cornell Üniversitesi'nden almıştır. Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Ege İhracatçı Birlikleri, Türkiye Tekstil İşverenler Sendikaları, Ege Bölgesi Sanayi Odası'nın Yönetim Kurulları'nda görev yapmıştır. 1997-1998 yılları arasında TUSİAD Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2001 Ocak ayında TUSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkanı seçilmiştir. 2005 yılından bu yana TUSİAD Onursal Başkanı'dır.

Muharrem Kayhan, Robert Kolej Mütevelli Heyeti ve İzmir Kültür Sanat ve Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu'nda görev yapmaktadır. 2009 yılı TBMM Üstün Hizmet Ödülü sahibidir. 2003 yılından itibaren İspanya'nın İzmir Fahri Konsolosu'dur.

E. Hilmi Kayhan

1956 yılında doğan Hilmi Kayhan, 1976 yılında Robert Kolej'den mezun olduktan sonra, işletme eğitimini 1980 yılında Amerika'daki İthaca Kolej'de tamamlamıştır.

Hilmi Kayhan, Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Kendisi ayrıca Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Yakup Güngör

1948 yılında Adana'da doğan Yakup Güngör, 1972'de Ortadoğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra Sabancı Holding Tekstil Grup'unda çalışmaya başlamıştır. 2007 yılı sonunda kendi işi olan Çare Danışmanlık Limited Şirketi'ni kurana kadar, Sabancı Holding Tekstil Grup Başkanlığı, Bossa T.A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Yünsa A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur.

Kendisi Çare Danışmanlık Limited Şirketi'nin kurucusudur. Evli ve iki çocuk babasıdır.

M. Nedim Ölçer

1957 yılında İstanbul'da doğan M. Nedim Ölçer, 1976 yılında Robert Kolej'den mezun olmuştur. Ekonomi eğitimini ABD'deki Middlebury Kolej'inde almış, 1982 yılında Columbia Üniversitesi'nde finans üzerine Yüksek Lisans'ını tamamlamıştır.

M. Nedim Ölçer, Citibank NYC'de başlayıp Citibank İstanbul'da devam eden kariyerinde Akın Holding Grubu Finansman Koordinatörlüğü, Interbank A.Ş Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlüğü, Tekfen Holding A.Ş. Yatırım Projeleri ve Finans Koordinatörlüğü, Boyner Holding A.Ş.'de CFO ve Yönetim Kurulu Üyeliği gibi görevlerde bulunmuştur. Şu anda finansal danışmanlık alanında faaliyette bulunmaktadır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Muzaffer Kayhan

1968 yılında İstanbul'da doğan Muzaffer Kayhan, 1986 yılında Robert Kolej'den mezun olmuştur. Cornell Üniversitesi'nde Endüstri Mühendisliği lisans ve yüksek lisansını, Georgia Institute of Technology'de işletme yüksek lisansını 1993 yılında tamamlamıştır.

1994-1995 arasında Finans Bank A.Ş.'nde Kurumsal Finansman Uzmanı olarak çalışmıştır.

Muzaffer Kayhan, Lee ve Wrangler markalarının Türkiye'deki lisans sahibi ve üretici firması olan Mavi Ege A.Ş.'de 1995-1998 arasında Genel Müdür Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yapmıştır. Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nde 1999-2004 arasında Satış, Pazarlama ve Dış Ticaret Müdürü, 2004-2013 arasında Ticari işlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Bu süre içinde Nuh Grubu şirketlerinin bazılarında Yönetim Kurulu Üyesi veya denetçi olarak görev almıştır.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD)'da 2011-2013 arasında Yönetim Kurulu'nda görev almıştır. CNR Holding' de 2013-2014 arasında Yurtdışı Satış ve Pazarlama Genel Müdürü & Ağaoğlu Grubu Düzce Çimento Fabrikası YD"Madencilik A.Ş. 'de 2014-2017 arasında CEO olarak görev yapmıştır.

Muzaffer Kayhan hali hazırda Habaş Sınai ve Tıbbi Gazlar İstihsal Endüstrisi A.Ş.'de demir-çelik biriminde profesyonel yönetici olarak çalışmakta ve ziraat işi ile uğraşmaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Zeynep Kayhan Kantaşı

1982 yılında İzmir'de doğan Zeynep Kayhan, 2000 yılında Robert Kolej'den mezun olmuştur. 2004 yılında Cornell Üniversitesi'nde lisans eğitimini tamamladıktan sonra Christies Müzayede Evinin New York ofisinde görev almış, 2005-2010 yılları arasında şirketin İstanbul ofisinin direktörlüğünü üstlenmiştir.

2012 yılında Columbia Üniversitesi'nde MFA derecesini aldıktan sonra, aynı üniversitede öğretim görevlisi olarak çalışmıştır.

Leyla Kayhan Elbirlik

İzmir Amerikan Lisesi'nden mezun olan Leyla Kayhan Elbirlik, 2001 yılında Bard Collegeda Dil ve Edebiyat Bölümünden mezun olmuştur. Yüksek lisans ve doktorasını Harvard Üniversitesi Tarih Bölümü ve Orta Doğu Çalışmaları alanında tamamlayan Leyla Kayhan Elbirliğin ihtisas alanı Osmanlı tarihidir.

Dr. Leyla Kayhan Elbirlik 2015-2020 seneleri arasında Boğaziçi Üniversitesi Fen-Edebiyat Fakültesi'nde Yardımcı Doçent ünvanıyla Humanities Programı Akademik Koordinatörlüğü görevini yürütmüştür. Daha önce Özyeğin Üniversitesi Fen-Edebiyat Fakültesi'nde Yardımcı Doçent olarak iki sene çalışmış olan Elbirlik, halen bu üniversitenin bünyesinde ve Bologna Üniversitesi liderliğinde gerçekleşen (2016-2020) Avrupa Birliği Horizon Çerçeve programı dahilinde inovasyon ve araştırma alanında toplumsal cinsiyet eşitliği konulu PLOTINA projesini yürütmektedir.

Uzmanlık alanları arasında, Osmanlı Tarihi, Orta Doğu ve İslam Tarihi, Aile, Kadın ve Toplumsal Cinsiyet Çalışmaları yer almaktadır. Akademik çalışmaları yanında, PEN International, Birleşmiş Milletler- CEDAW gibi çeşitli uluslararası derneklerde görev almıştır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Leyla Kayhan Elbirlik

Birçok akademik yayınının yanı sıra 2011 yılında Söktaş Tekstil A.Ş.nin katkılarıyla, M. Baha Tanman ile Balat İlyas Bey Külliyesi Tarih, Mimari Restorasyon kitabının editörlüğünü yapmıştır.

Prof. Dr. Nazım Ekren (Bağımsız Üye)

1956 yılında İstanbul'da doğan Nazım Ekren, Bursa İTİA İktisat Fakültesi İktisat Bölümü'nü bitirmiş ve doktorasını Uludağ Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Uluslararası Bankacılık alanında tamamlamıştır.

Marmara Üniversitesi'nde 1989 yılında İktisat Teorisi konusunda doçent ve 1995 yılında bankacılık alanındaki çalışmasıyla Profesör unvanını alan Nazım Ekren, aynı üniversitenin akademik, araştırma ve uygulama birimlerinde idari görevler üstlenmiş ve çeşitli kamu ve vakıf üniversitelerinde öğretim üyeliği yapmıştır.

Uygulamalı İktisat, kurumsal iktisat, finansal iktisat ve bankacılık alanlarında eğitim, öğretim ve yönetim danışmanı olan Nazım Ekren, aynı zamanda yeminli mali müşavir ve derecelendirme uzmanıdır.

22. ve 23. Dönem İstanbul Milletvekili olarak TBMM'ye giren ve 60.Cumhuriyet Hükümeti'nde ekonomik koordinasyonundan sorumlu Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı olarak görev yapan Nazım Ekren, halen İstanbul Ticaret Üniversitesi öğretim üyesidir.

K. Ömer Bozer (Bağımsız Üye)

1975 yılında TED Ankara Koleji'nde eğitimini tamamlayan K. Ömer Bozer, 1979 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuştur. Bozer, 1982 yılında Georgia State University'de (MBA/Finance) yüksek lisans eğitimi almıştır.

Kariyerine 1983 yılında Koç Holding A.Ş. bünyesinde yetiştirme elemanı olarak başlamıştır. 1987-1994 yılları arasında, önce kuruluş ve proje ekibinde yer aldığı, daha sonra Bütçe-Planlama Müdürü ve Pazarlama ve Ticaret'ten sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olduğu Maret A.Ş.'de çalışmıştır. Bozer, 1994 yılında Düzey A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmış, 1995-2001 yılları arasında Düzey A.Ş.'de Genel Müdür pozisyonunu üstlenmiştir. 2002-2005 yılları arasında Migros Türk T.A.Ş.'de Genel Müdür olarak çalışan Bozer, 2005 yılından 2011 Nisan ayına kadar da Koç Holding A.Ş.'de Gıda, Perakende ve Turizm Grup Başkanı olarak görev yapmıştır.

Sonraki yıllarda Anadolu Efes, Anadolu Isuzu, Carrefoursa, Teknosa, Coca Cola İçecek, Adel Kalemcilik, Mc Donald Hamburger İşletmeleri, Tüpraş, Arçelik, Boyner Perakendecilik ve Şirketimizde Yönetim Kurulu üyesi olarak bulunmuş ve bazılarında da halen Yönetim Kurulu üyesidir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Bağımsız üyeler Sn. Nazım Ekren ve Sn. K. Ömer Bozer aşağıdaki beyanı imzalayarak şirketimize vermişlerdir:

“Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de

- *Son on yıl içerisinde toplam altı yıldan fazla Yönetim Kurulu üyeliği yapmadığımı,*
- *Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,*
- *Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,*
- *Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu*
- *Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görev süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,*
- *Gelir Vergisi Kanunu’na göre Türkiye’de yerleşmiş sayıldığımı,*
- *Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;*
- *Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,*
- *Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,*
- *Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu ve dolayısıyla şirket Yönetim Kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.”*

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yirmidokuz adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup kırküç 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.

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 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

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 yedi 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 altı 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 dört 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 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

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.

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.

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.

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 yarısını geride bırakırken dünya ticaretindeki yavaşlama, finansal kırılganlıklar, siyasi ve jeopolitik riskler, korumacı politikalar, ticaret savaşları ve küresel finansman şartlarının sıkışmasının oluşturduğu riskler hala gündemdeki önemini korumaktadır. Dünya Ticaret Örgütü 2020 yılı küresel ticaret hacmi büyüme öngörüsünü bu gerekçelerle aşağı revize etmiştir

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, jeopolitik riskler ve dolayısıyla oluşan kırılganlığın müşterilerimizin bulunduğu perakende sektörüne negatif etkileri sürmektedir.

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

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

Belirsizlikler nedeniyle sektörümüzde müşterilerin satın alma kararları gittikçe satışlarına bağlı olarak, fazlası halinde ve mümkün olduğunca geciktirilerek verilmekte, bu da 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.

2019 yılı Ocak-Aralık döneminde firmamızın faaliyet gösterdiği “pamuklu dokuma kumaş” ürün grubunda Türkiye ihracatı 2018 yılı Ocak-Aralık dönemine göre USD bazında %8,0 azalmıştır. Türkiye’nin toplam tekstil ihracatı da aynı karşılaştırma dönemlerinde %5,5 düşmüştür.¹ Bu düşüşte ZARA gibi ihracat sektörümüze önemli markaların alımlarını azaltması pay sahibidir.

Türkiye perakende iç piyasasındaki ani durgunluğa rağmen, Türkiye’deki tekstil iş kolu 2019 Ocak-Aralık kumaş satış hasılatımızda bir önceki yıla kıyasla düşüş %4 seviyesinde olmuştur.

Tekstil İş Kolu	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	Değişim (%)
Kumaş satış miktarı (km)	5.930	6.977	-15
Gömlek satış miktarı (bin adet)	101	121	-17
Hasılat (milyon TL)	204,9	212,4	-4

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 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.

Moda ve tasarımda öncü İtalya piyasasında yeni markalar oluşturmak, en üst segment müşterilere ulaşmak için çalışmalarımız başlamıştır.

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.

Bu koleksiyonumuz son sezonlarda büyük ilgi görmüş, ve önemli markalar ile uzun süreli tedarik planlamaları yapılmaya başlanmıştır. Şirketimiz ayrıca sürdürülebilirlik konusundaki liderliğini dünyanın en büyük moda gruplarından Inditex’in “Join Life” programının sertifikalarını alarak pekiştirmiştir. Inditex grubu bünyesinde Massimo Dutti ve Zara gibi modanın lokomotif firmaları bulundurmaktadır.

¹ www.ithib.org.tr

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

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

Giyimde “performans, ve kullanım kolaylığı” trendleri doğrultusunda ütü gerektirmeyen, esnek, kir tutmayan, su geçirmeyen özellikli çeşitli yeni kumaşlarımızın olduğu kapsül koleksiyonumuz da müşterilerimize sunulmuştur.

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.

Marka görünürlüğümüzü artırmak ve son tüketiciye ulaşmak için yeni girişimlerimiz vardır. İnternette kumaş satış sitemiz (<http://shop.soktas.com>) sayesinde daha önce bireysel tüketicilerin kolayca ulaşamadığı kumaşlarımızı artık dünyanın her köşesine gidebilmektedir. Türkiye ve ABD’de de ise perakende hazır giyim satışları konularında faaliyetlerimiz çeşitlenmiştir. Kendi kumaşlarımızdan üretilen gömleklerin satıldığı ilk fabrika satış mağazamız Novada Söke AVM’de 2018 yılının Mayıs ayından beri faaliyettedir. Olumlu geri dönüş aldığımız bu perakende projemizi geliştirmek amacındayız.

GIZA HOUSE markası altında yapılan üst kaliteli-uygun fiyatlı saf pamuklu bu gömlekler aynı zamanda www.gizahouse.com, N11, Trendyol, Amazon gibi e-ticaret sitelerinde satışa yeni sunulmuştur.

Amazon şirketi ile Avrupa ülkeleri bazında özel işbirliği çalışmaları da devam etmektedir. Bu işbirliği çerçevesinde Amazon’un Avrupa sitelerinde özel bir gömlek markası koleksiyonu satışa başlamıştır.

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.

Söke fabrika 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 2018’de sermaye artırımına katılarak, sermaye artırım sonrasında ulaşılan 1.666.650-TL sermayenin %40’ına ortak olunmuştur. Bu anlaşma ile ortak iş geliştirme projeleri, kumaş satışına ek olarak konfeksiyon pazarlama aktiviteleri, ve hazır giyimde markalaşma araştırmaları yapılması planlanmaktadır.

2018 yılında kurulan Söktaş USA ile ABD’de markalaşma, kumaş satışı ve konfeksiyon pazarlama konularında çalışmalara ağırlık verilecektir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

Süt Hayvancılığı İş Kolu

Ulusal Süt Konseyi'nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen çiğ süt taban fiyatı 15 Ağustos 2018 den itibaren 1,70 TL/lt olarak uygulanırken 1 Mayıs 2019'dan itibaren 2,00 TL/lt olarak revize edilmiştir. 15 Kasım 2019 dan geçerli olacak taban fiyat 2,30 TL/lt'dir. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ sütün içeriği ve mikrobiyolojik kalitesi sebebi ile uygulanan ilave fiyat farkları dahil değildir.

Geçtiğimiz yıl artan yem maliyetine karşın çiğ süt taban fiyatındaki artışların gecikmesi nedeni ile TL maliyetli, kaba yem ağırlıklı besleme uygulamaları 2019 yılında da devam etmiştir

2017 yılı içerisinde 2 litrelik ambalajlarda perakende çiğ süt satışı başlamış olup, 280'den fazla noktada tüketiciye ulaşmaktadır.

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

Sürüde yapılmakta olan genetik seleksiyon programının olumlu etkileri görülmektedir.

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 etkin şekilde faaliyetlerine devam etmekte olup gübrelerimizin bertarafı ve yeniden değerlendirilmesi tam çözüme kavuşmuştur. Tesis kapasite itibari ile çiftliğin organik büyümesi ile beraber artacak olan gübre çıktısını karşılayacak düzeydedir.

Süt Hayvancılığı İş Kolu	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	Değişim (%)
Çiğ Süt Satış miktarı (ton)	26.165	26.101	0

Efeler Çiftliği kapasitesi itibarıyla Türkiye ve Avrupa'nın en büyük çiftliklerinden bir tanesi olacak seviyeye ulaşmıştır. Çiğ süt verimi tatminkâr 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 ARALIK 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 tamamlamıştır. 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 Aralık 2019 itibarıyla yaklaşık 163,9 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	4,0	1,6	1,5

(*) 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 makinaları yatırımı yapılmıştır. Bunlarla beraber servisimizi geliştirmek üzere yapılan yazılım ve donanım yatırımları devam etmektedir.

2019 yılı Ağustos sonunda devreye alınan yeni ERP yatırımının bir çok operasyonel iyileştirmeyi sağlaması beklenmektedir.

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.

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

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

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.

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. Ancak faizlerdeki yakın geçmişteki olumlu gelişmeler bu konuda yatırımcı ilgisinin artacağına işaret etmektedir.

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 çoğunluğu gerçekleşmemiş 61 Milyon TL'lik kambiyo zararı oluşmuştur. Bu konu Riskin Erken Saptanması Komitesinde de görüşülmüş olup, söz konusu dövizli borçların çoğunluğu, 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 Aralık 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.

29 Mart 2019 itibariyle sınırlı bağımsız denetimden geçen finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılmış ayarlamalardan sonra hesaplanan toplam hisse değerinden 3.9 milyon TL 7 Haziran 2019 tarihinde tahsil edilmiştir.

Hisse bedelinden kalan ve 1,5 yıl içinde tahsili beklenen kısım ise kapanış şartlarının yerine getirilmesine bağlı olarak 31.12.2019 kuru ile 5.2 milyon TL eşdeğeridir.

Hisse bedelinden yapılan yukarıdaki net tahsilatlarla sırasıyla Nisan ve Haziran aylarında banka kredilerinden kapatmalar yapılmış ve kamuya duyurulmuştur.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
D. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler

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

ÜRETİM	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	Değişim (%)
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	5.953	7.120	-16
Çiğ Süt (ton)	27.473	27.304	1

SATIŞ	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	Değişim (%)
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	5.930	6.977	-15
Gömlek – Türkiye (bin adet)	101	121	-17
Çiğ Süt (ton)	26.165	26.101	0

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

1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arasında Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 19,8 milyon EUR tutarındadır. Ayrıca tekstil iş kolunda yurt içi satışların yaklaşık %90'ı da döviz bazlıdır.

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 genişleyen 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 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E. Bölümlere Göre Raporlama

İş Kolu Bölümü

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

	Tekstil	Süt Hayvancılığı	Grup
Hasılat	236.101.700	70.386.057	306.487.757
FAVÖK	29.546.143	25.452.088	54.998.231
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler) - net			25.067.375
Finansman gelirleri			10.474.796
Finansman giderleri			(92.328.867)
Vergi öncesi kar / (zarar)			(19.290.688)
Vergi gelir / (gideri)			4.924.649
Dönem karı / (zararı)			(14.366.039)

Tekstil iş kolunda 2018'e göre satış ve FAVÖK azalmalarının ana nedenleri, 29 Mart 2019 tarihinde satışı gerçekleşen Soktas India – Hindistan'ın konsolidasyondan çıkarılması ve Türkiye Tekstil iş kolunda 2018'e göre satış miktarındaki düşüş, toplu sözleşme dönemi nedeniyle ücretlerde artış ve enerji maliyetlerindeki yıldan yıla ortalama %39'luk artışın etkileridir.

Faizlerdeki düşüş, 2019 yılı ikinci yarısında dibe vuran iç piyasa satışlarındaki iyileşme beklentisi, Çin virüsü nedeniyle yurtdışı piyasalardan Türkiye'ye sipariş artışı potansiyeli ve şirket içinde işletmelerde başlatılan verimlilik çalışmalarının 2020 yılı ikinci çeyreğinden itibaren ortaya çıkacak etkilerinin 2020 yılı karlılık ve faaliyet sonuçlarına olumlu katkıları beklenmektedir.

Süt Hayvancılığı iş kolu sonuçlarında, geçen yıl aynı döneme kıyasla FAVÖK tutarındaki azalışın temel sebebi geçen yıl döviz kurlarındaki hızlı yükselişin canlı varlık değerlendirme farkına etkisidir. Döviz kuruna paralel yem maliyetlerindeki artış FAVÖK azalışına neden olmuştur, buna karşılık Mayıs ve Kasım ayları için çiğ süt taban fiyatında yılbaşına kıyasla toplam %35'lik fiyat artışının FAVÖK tutarına pozitif etkisi beklenmektedir.

Ulusal Süt Konseyi'nce belirlenen çiğ süt taban fiyatı sırası ile, 15 Ağustos 2018'den geçerli olmak üzere 1,70 TL/lt'ye, 1 Mayıs 2019'dan itibaren 2,00 TL/lt'ye, 15 Kasım 2019 itibarı ile de 2,30 TL/lt'ye yükseltilmiştir. Tarım ve Orman Bakanlığı tarafından belirlenen çiğ süt desteklemelerinin telafi edici uygulamasının, 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 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
E. Bölümlere Göre Raporlama (Devamı)

İş Kolu Bölümü (Devamı)

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

Hasılat	Tekstil 316.118.655	Süt Hayvancılığı 57.779.866	Grup 373.898.521
FAVÖK	75.843.362	34.361.839	110.205.201
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			(2.998.403)
Finansman gelirleri			4.603.357
Finansman giderleri			(153.115.282)
Vergi öncesi zarar			(60.584.176)
Vergi gideri			(15.578.395)
Dönem zararı			(76.162.571)

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

	Tekstil	Süt Hayvancılığı	Grup
Toplam varlıklar	333.437.701	248.821.858	582.259.559
			582.259.559
Toplam yükümlülükler	412.082.990	108.234.531	520.317.521
			520.317.521

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
E. Bölümlere Göre Raporlama(Devamı)

Coğrafi Bölüm

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

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Bölüm hasılatı	271.147.968	35.954.170	307.102.138
Bölümler arası hasılat	(638)	(613.743)	(614.786)
Net hasılat	271.147.330	35.340.427	306.487.757
FAVÖK	52.090.827	2.907.404	54.998.231
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler) - net			25.067.375
Finansman gelirleri			10.474.796
Finansman giderleri			(92.328.867)
Vergi öncesi kar / (zarar)			(19.290.688)
Vergi gelir / (gideri)			4.924.649
Dönem karı / (zararı)			(14.366.039)

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

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Bölüm hasılatı	265.708.965	115.482.172	381.191.137
Bölümler arası hasılat	(3.776.722)	(3.515.894)	(7.292.616)
Net hasılat	261.932.243	111.966.278	373.898.521
FAVÖK	93.467.476	16.737.725	110.205.201
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			(2.998.403)
Finansman gelirleri			4.603.357
Finansman giderleri			(153.115.282)
Vergi öncesi zarar			(60.584.176)
Vergi gideri			(15.578.395)
Dönem zararı			(76.162.571)

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
E. Bölümlere Göre Raporlama(Devamı)

Coğrafi Bölüm(Devamı)

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

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Varlıklar	518.858.076	63.401.483	582.259.559
			582.259.559
Yükümlülükler	435.264.114	85.053.407	520.317.521
			520.317.521

F. Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Şirketimiz, 31 Aralık 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.

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan Şirketimizin yeni raporlama formatlarına uygun 2019 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)'na Kamuyu Aydınlatma Formu (KAP)'nın kurumsal internet sitesi (www.kap.gov.tr)'nden ulaşılması mümkündür.

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
F. Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı(Devamı)

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 verilmek suretiyle pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

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.

G. Diğer Bilgiler

1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Yoktur.

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

Birleşme

İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 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.

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.

3. Temettü Uygulaması

Şirketimizin 03 Mayıs 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2018 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

4. Şirket Özkaynakları Hakkında Açıklama

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 61.942.038 TL olan özkaynak seviyesi ile 40.120.000 TL olan çıkarılmış sermayenin varlığının fazlasıyla korunduğu görülmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
G. Diğer Bilgiler(Devamı)

5. Dönem İçinde Esas Sözleşme’de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

2019 yılı ilgili hesap dönemi içerisinde Esas Sözleşme’de değişiklik yapılmamıştır.

6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Dönem içerisinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

7. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemi içinde 75.592 TL tutarında bağış yapılmıştır.

8. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst düzey yöneticiler Murahhas üyeleri, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerini, diğer Yönetim Kurulu üyelerini ve üst yönetimi ifade etmekte olup bu kişilere sağlanan faydalar 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 6.309.074 TL’dir. Bu tutar ücret, SGK ve Yönetim Kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

9. 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” 20 Eylül 2019 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olacak şekilde yenilenmiştir. Ayrıca Avrupa Birliği Onaylı Süt Çiftliği sertifikamız da her yıl yenilenmekte olup mevcut sertifikanın geçerliliği 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, belge 3 yıl süre ile geçerli olup ara denetimleri yapılmaktadır.

Efeler Çiftliği çiğ süt üretimi “İyi Tarım Uygulamaları” yönetmeliğine uygun olarak Hayvansal Üretim-Süt Sığırcılığı alt kapsamında İyi Tarım Uygulamaları sertifikası 18.06.2019 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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
G. Diğer Bilgiler(Devamı)

10. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları

Grup'un ortalama çalışan sayısı 980 kişidir. (Söktaş India firmasının 29 Mart 2019 tarihinde yapılan satışı dolayısıyla personel sayısı sadece 3 aylık olarak ortalamaya dahil edilmiştir.)

Tekstil (Türkiye)

Şirketimizin bağlı olduğu Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası (TTSİS) ile sendikali çalışanlarımızın bağlı olduğu Türkiye Tekstil, Örne ve Giyim Sanayii İşçileri Sendikası (TEKSİF) arasında yürütülen 25. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 07 Eylül 2019 tarihinde tarafların anlaşması ile sonuçlanmış ve imzalanmış olup, 01.04.2019-31.03.2021 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.

11. Teşviklerden Yararlanma

27 Aralık 2011 tarih ve 103679 sayılı yatırım teşvik belgesinin süresi 13 Haziran 2016 tarihi itibariyle 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 hedef pazarlar kapsamında desteklenmektedir. Tebliğde yer alan konulardaki harcamaların %50'si yapılan başvurular sonrası, Ticaret Bakanlığı tarafından geri ödenmektedir.

İlavaten,Türkiye Tekstil Sanayi İşverenler Sendikası'ndan yurtdışında katıldığımız fuarlardan ziyaret,katılım ve stand desteği almaktayız.

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.

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

- 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 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
H. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri

Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	144,9	197,4
Duran Varlıklar	437,3	585,6
Aktif Toplamı	582,3	783,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	257,6	324,7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	262,7	328,0
Özkaynaklar	61,9	130,3
Pasif Toplamı	582,3	783,0
Net Finansal Borçlar	328,2	423,2
Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net Satışlar	306,5	373,9
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	36,1	37,2
Satışların Maliyeti	-259,5	-282,9
Brüt Kar	83,1	128,2
Faaliyet Giderleri	-55,7	-60,2
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	10,1	22,9
Faaliyet Karı (EBIT)	37,5	91,9
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)	25,1	-3,0
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-81,9	-148,5
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	-19,3	-60,6
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	0,0	-14,1
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	4,9	-1,5
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-14,4	-76,2
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	0,0	0,0
Dönem Kar/Zararı	-14,4	-76,2
Azınlık Payları	0,0	0,0
Ana Ortaklık Payları	-14,4	-76,2
Amortisman ve İtfa Payı	-17,5	-19,3
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	55,0	111,2
Finansal Oranlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	56%	61%
Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı	89%	83%
Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar	840%	501%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	56%	54%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	530%	325%
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansman / Net Satışlar	-27%	-40%
Brüt Kar / Net Satışlar	27%	34%
Net Kar / Net Satışlar	-5%	-20%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	12%	25%
FAVÖK / Net Satışlar	18%	30%