

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

A. Kısaca Grup ve Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler	1
B. Grup'un Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası ve Temettü Uygulamaları	2
C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları	6
D. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar	7
E. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Görüşüleceği Yönetim Kurulu Toplantı Tarihine Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar	10
F. Grup'un Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler	10
G. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu.....	11
H. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	19
I. Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	20
J. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	20
K. Faaliyet Gösterilen Sektörler İçerisindeki Yer	20
L. Teşviklerden Yararlanma Durumu	20
M. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler	22
N. Bölümlere Göre Raporlama.....	23
O. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Çalışanlara Sağlanan Haklar	25
P. Ocak – Aralık 2012 Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar	25
Q. Ortaklık Yapısı	25
R. Merkez ve Merkez Dışı Örgütler	26
S. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri.....	27

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A. Kısaca Grup ve Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 1971 yılında Söke, Aydın’da kurulmuş olup 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul toplantısında Türkiye’deki kumaş üretim ve tarım-süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Bu tarihten sonraki ana faaliyet konusu iştirak yatırım ve yönetimi ile pamuk ipliği üretimi ve satışı 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 ayrıca bağlı ortaklığı Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Moova Gıda”) üretime başladığı 2011 yılı Eylül ayından bu yana süt ve süt ürünleri işleme ve pazarlama faaliyetleri yapmaktadır.

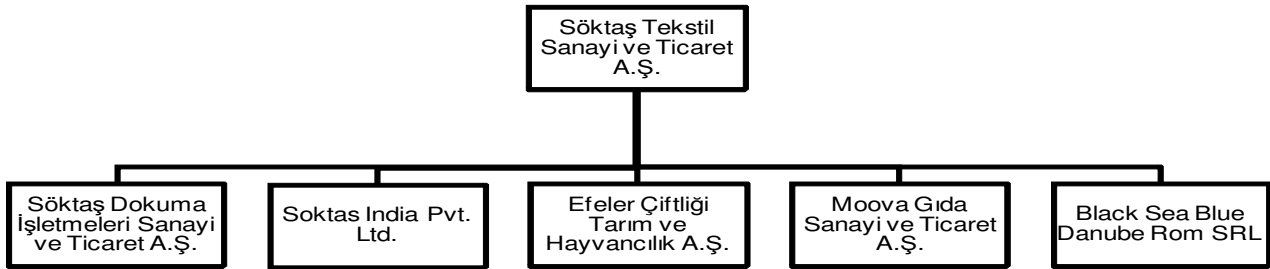
Şirket üretim faaliyetlerini Söke, Aydın’daki tesislerinde sürdürmektedir. Ayrıca, Şirket’in Ege Serbest Bölgesi’nde ve İstanbul Beyoğlu’nda iki adet şubesi bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmekte olup Şirket’in nihai ana ortağı Kayhan Ailesi’dir.

Şirket’in ticaret sicil numarası 958 olup Şirket’in kayıtlı merkez ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları (“bağlı ortaklıklar”) (bundan sonra toplu olarak “Grup” ya da “Söktaş” olarak adlandırılacaktır) aşağıda gösterilmiştir:



	Faaliyet konusu	Faaliyet Bölümü	İştirak oranı (%)
1.Söktaş Dokuma	Kumaş Üretim	Tekstil	99,99
2.Söktas India Pvt Ltd (“Söktas India”) - Hindistan’da yerleşik	Kumaş Üretim	Tekstil	88,20
3.Efeler Çiftliği	Tarım ve Hayvancılık	Tarım ve Süt İşleme	99,99
4.Moova Gıda	Süt İşleme	Tarım ve Süt İşleme	99,99
5.Black Sea Blue Danube Rom SRL (“BSBD”) - Romanya’da yerleşik	Tarım	Tarım ve Süt İşleme	100,00

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler

Yönetim Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Muzaffer M. Kayhan	Başkan
Muharrem H. Kayhan	Başkan Yrd., Murahhas Üye
E. Hilmi Kayhan	Başkan Yrd., Murahhas Üye
Korkmaz İlkorur	Üye
Vecdet Kayhan	Üye
Yakup Güngör	Bağımsız Üye
M. Nedim Ölçer	Bağımsız Üye

Kanuni Denetçiler

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Tevfik Özakat	Denetçi
E. Reşat Kutucular	Denetçi

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim ve Denetim 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.

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 2012 yılı için toplam 3.259.433 TL'dir. Bu tutar ücret, SGK ve yönetim kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

B. Grup'un Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası ve Temettü Uygulamaları

Genel Değerlendirme

Tekstil İş Kolu

Dünya piyasaları 2012 yılına olumlu beklentilerle başlamasına rağmen Euro Bölgesi borç krizi ile ilgili endişelerin tekrar artması sebebiyle sıkıntılı bir sürece girmiştir. Bu sürecin genel tüketim, perakende ve tekstil sektörü üzerinde de etkisi vardır. Etkileri hem Türkiye pazarında hem de Avrupa Birliği pazarında kendini göstermiş ve genel tüketim 2011 yılındaki seviyelerin gerisine düşmüştür.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2012 yılında Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda satış miktarları geçen yılın aynı dönemine göre bir miktar düşmüş olmasına rağmen satış fiyatlarımızda iyileşme imkanı olmuştur. Hindistan'daki fabrikamızda ise hem satış miktarı hem de karlılık yönünden olumlu gelişmeler yaşanmıştır. Hindistan'daki iştirakimiz tam kapasite çalışmakta olup, katma değer artışı ve/veya büyüme yatırımı için araştırmalar yapılmakta, piyasa şartları gözlenmektedir. Türkiye'deki tekstil işletmemiz için 2012 yılı başında 23 adet dokuma tezgahı ve bir adet numune tezgahı yatırımı yapılmış olup bunun haricinde yakın gelecekte önemli bir yatırım ihtiyacı öngörülmemektedir.

Hindistan'da ortaya çıkan üretim kapasitesi, Türkiye'deki mevcut işimize ek hacim sağlamıştır. Böylelikle, Şirketimiz yüksek katma değerli gömleklik kumaş işinde kıtalararası bir kuruluş haline gelmiştir. Pazarlama alanında yapılan yatırımlara bağlı olarak Çin, Brezilya ve diğer Uzak Doğu ülkelerine yapılan satışlarımız artmaktadır.

Grubumuz değişen piyasa şartlarında gerekli önlemleri almak üzere pazarlama faaliyetlerini ve operasyonlarını sürekli gözden geçirmektedir.

Katma değeri yüksek "ipliği boyalı gömleklik kumaşta dünya lideri olmak" vizyonumuz geçerliliğini korumaktadır.

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

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

Tarım ve Süt İşleme İş Kolu

Dünya piyasalarında zirai emtea fiyatlarında 2011 yılında başlayan yükseliş ve 2011 yılında stoklara alınan zirai emteaların 2012 yılında tüketilmesi Efeler Çiftliği'ndeki çiğ süt üretim maliyetlerimizi 2012 yılında olumsuz etkilemiştir. Sağmal sürüde verim artışı gibi nedenlerle yapılan reformasyonun gayri nakdi zarar etkisi de olmuştur. Yem hammaddelerinde hasat dönemine girilmiş olması nedeniyle 2012'nin son çeyreğinde başlayan maliyet düşüşü ve artan süt veriminin ileriye dönük olumlu katkısı beklenmektedir.

Efeler Çiftliği'nde organik büyüme ile artacak olan sağmal inek sayısına bağlı olarak üretilen çiğ süt miktarının da artması ile birlikte birim maliyetlerin ve marjların olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Ortaklığımızın %99,99'una sahip olduğu iştiraki Moova Gıda'nın 2010 yılında başladığı "süt ürünleri işleme" ile ilgili fiziki yatırım tamamlanmıştır. Moova Gıda organizasyonunu İzmir'de bulunan merkez, Söke'de bulunan üretim tesisleri, İstanbul'da bulunan satış ve pazarlama ofisleri ile yapılandırmıştır. Moova Gıda, 2011 yılı son çeyreğinde üretime ve ticari satışlarına, distribütörleri ve ulusal zincir mağaza müşterileri kanallarıyla İzmir, İstanbul ve Bursa bölgelerinde başlamıştır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grubumuz Moova markasıyla süt ve peynir üretimi ve dağıtımını tüm gücüyle sürdürmektedir. Organize perakendede 2012 yılı başından itibaren ciddi bir rekabet ve fiyat indirim ortamı oluşmuştur. 2012 yılı sonuna doğru fiyatlarda iyileşme başlamıştır. Moova ürünleri tat ve bilinirlik ölçülerinde önemli mesafe katetmiştir. Coğrafi yayılım ve tanıtım konusunda adımlar atılmaktadır. 2012 yılı son çeyreğinde İzmir’de direkt dağıtıma geçilmiş ve satışlardaki etkisi görülmeye başlanmıştır. 2012 yılı Aralık ayından itibaren İstanbul’da da satış ve lojistik yatırımları tamamlanmış olup direkt satışa geçilmiştir. 2013 yılının başında Ankara’da da direkt satışa geçilmesi için gerekli yatırım çalışmaları hızla devam etmektedir. Yaygın dağıtım ağı hedefine uygun olarak, direkt dağıtım bölgeleri dışında Türkiye genelindeki toplam bayi sayısı 20’ye çıkmıştır.

İlk tanıtım ve promosyon giderleri 2012 yılında karlılığımızı olumsuz etkilemiş olup, bu durumun, 2013 yılında azalarak devam etmesi beklenmektedir. Bir marka değeri oluşturulması için pazarlama, promosyon faaliyetleri artarak devam etmektedir. Ayrıca kanal ihtiyaçlarına bağlı olarak ürün çeşitliliği artmakta olup, marka ve görünürlüğünü artıracak yeni ambalajlı ürünler 2013 yılının başından itibaren raflarda yerlerini almaya başlamıştır.

Genel Değerlendirme – Yatırımlar

Grubumuzda, hali hazırda devam eden önemli bir yatırım projesi yoktur.

Grubumuz süt hayvancılığı ve Hindistan’da kumaş üretimi yatırımlarını tamamlamış, süt hayvancılığı ve Hindistan satışları sırasıyla 2008 ve 2009 ilk yarısında başlamıştır. 2011 sonu itibariyle süt hayvancılığı işletmemizde alt yapı yatırımları tamamlanarak 3600 sağmal inek kapasitesine ulaşılmıştır. Süt işleme faaliyetleri ile ilgili 2010 yılında başlanan yatırım faaliyetleri 2011 yılının son çeyreğinde tamamlanmış olup bu iş kolumuzda da satışlar başlamıştır.

31 Aralık 2012 itibariyle bu üç alanda son yıllarda yapılmış olan canlı varlık ve sabit kıymet yatırım toplamı yaklaşık 139,3 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır.

Grup’un toplam canlı varlık ve sabit kıymet yatırımlarının yıllar itibariyle seyri aşağıdaki gibidir:

	2008	2009	2010	2011	2012
milyon USD (*)	79,5	13,4	9,6	29,3	7,5

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

Yatırım ihtiyacının azalması nedeniyle tamamlanan bu projelerde geri dönüşlerin hızlanması beklenmektedir.

2013 Yılı Yatırım Tahmini

2013 yılı yatırımları toplam 6,6 milyon USD olarak öngörülmekte olup, çoğunluğu makina ve ekipman yatırımdan oluşan 2,6 milyon USD sabit yatırım ile, 4 milyon USD canlı varlık büyütme yatırımlarından oluşmaktadır.

Temettü Uygulaması

Ortaklığımızın kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

“Yürürlükteki mevzuat ve şirket ana sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktır. Bu politika, yurt içi ve dışı ekonomik ve piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir.”

Ortaklığımızın 14 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında;

a) SPK Seri XI No: 29 sayılı tebliği hükümlerine göre hazırlanmış mali tablolar üzerinden oluşan dönem karından ödenecek vergiler ve yasal yükümlülükler düştükten ve birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir dönem karından, tüm adi ve imtiyazlı hisselerle dağıtılabilir net dönem karına yıl içinde yapılan bağışların eklenmesiyle bulunan birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dönem karının %20'si oranında nakdi ve bedelsiz hissedenden oluşan birinci temettü dağıtılmasına, birinci temettünün nakdi ve bedelsiz kısımlarının aşağıdaki şekilde tespit edilmesine:

i.Nakdi kısım: 1,00 TL nominal bedelli hisse başına 0,03687 TL

ii.Bedelsiz kısım: Hesaplanacak toplam birinci temettü tutarından yukarıdaki nakdi kısım düşüldükten sonra kalan bakiye

b) Bakiye kalan dağıtılabilir net dönem karının %2'sinin (A) grubu imtiyazlı hisse senedi sahiplerine nakden temettü olarak dağıtılmasına,

c) Tüm hisse sahiplerine birinci ve ikinci bedelsiz temettü toplamı olarak 1,00 TL nominal bedelli hisse başına brüt 0,1659 TL temettünün bedelsiz hisse senedi verilmesi şeklinde dağıtılmasını sağlayacak tutarda bedelsiz ikinci temettü dağıtılmasına,

d) Nakit ve bedelsiz olarak dağıtılacak birinci, ikinci ve imtiyazlı hisse temettü tutarlarından, ayrılacak yasal yedeklerden tutarlarından bakiye kalan kısmın olağanüstü yedek olarak ayrılmasını,

e) Nakit temettü ödemelerinin 31.05.2012 tarihinde başlanmasına, bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak birinci ve ikinci temettü tutarlarına istinaden ihraç edilecek payların Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınması için 31.05.2012 tarihine kadar Kurula başvuru yapılmasını ve bedelsiz hisse dağıtımının 30.06.2012 tarihine kadar tamamlanmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Söz konusu nakit temettü ödemeleri 31.05.2012 tarihinde başlamış, 04.06.2012 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirketin 31 Aralık 2012 itibari ile 292.531 TL (31 Aralık 2011: 236.702 TL) ortaklara temettü borcu bulunmaktadır.

Sermaye Artırımı

2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kar dağıtım kararından hareketle, Şirket Yönetim Kurulu'nun 14 Mayıs 2012 tarihli toplantısında, 27.120.000 TL olan çıkarılmış sermayenin SPK'nın Seri XI No:29 Tebliği esasları uyarınca hazırlanan mali tablolara göre tamamının 2011 yılı karından karşılanmak suretiyle 31.620.000 TL'ye yükseltilmesine, bu konuda gerekli hazırlıkların yapılarak SPK'ya başvurulmasına ve artırımın tamamlanması için gerekli işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SPK'nın 15 Haziran 2012 tarihinde yayınlanan 2012/24 sayılı Haftalık Bülteni'yle kamuya duyurulan sermaye artırımı kararı SPK tarafından 20 Haziran 2012 tarihli kayda alma belgesi ile onaylanmış ve 25 Haziran 2012 tarihinde Söke Ticaret Sicil Memurluğu'nca tescil edilmiştir.

2012 yılı içinde Moova Gıda'ya kuruluş giderlerini karşılamak üzere 10 milyon TL sermaye ve 33 milyon TL zarar telafi fonu aktarımı yapılmıştır. Ayrıca Romanya'da bulunan iştirakimize 0,6 milyon TL eşdeğerinde sermaye aktarımı yapılmıştır.

C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları

Grubumuz, yatırımlarını, yarattığı kaynaklar ve uzun vadeli kredilerle finanse etmektedir.

2007 yılı Kasım ayında International Finance Corporation ("IFC") ile Hindistan'daki bağlı ortaklığımız arasında 18,2 milyon USD eşdeğerinde 11 yıl vadeli 3 yılı ödemesiz proje kredi sözleşmesi imzalanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla söz konusu IFC kredilerinin anapara bakiyesi toplam 7,7 milyon USD eşdeğerinde olup, IFC haricinde üç ayrı Hindistan bankasından kullanılan uzun vadeli yatırım kredilerinin anapara bakiyesi ise 11 milyon USD eşdeğerindedir.

Hindistan'daki iştirakimizin sermaye işlemleri 2009 yılı içinde tamamlanmış olup, IFC'nin payı %11,8 olarak gerçekleşmiştir.

Grup'un Türkiye'deki mevcut işleri ve stratejik yatırımlarının finansmanı için IFC'den kullanmış olduğu 20 milyon USD karşılığı uzun vadeli kredi, bağlı ortaklığımız Söktaş Dokuma'nın 2012 yılı Aralık ayında Türkiye İş Bankası A.Ş.'den ("İş Bankası") kullandığı yedi yıl vadeli 30 milyon USD karşılığı EUR kredi ile kapatılmıştır. Bu yeni kredinin yaklaşık 10 milyon USD'lik kısmı ile Grubumuz süt işleme projesi desteklenmektedir.

Bağlı ortaklıklarımızdan Moova Gıda'nın süt ürünleri işleme tesisi ile ilgili yatırımlarının finansmanı amacıyla 2010 yılında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB") ile toplam 15,6 milyon TL ve 5 milyon Euro tutarında uzun vadeli kredi sözleşmeleri imzalanmış olup, 2011 yılı içerisinde bu kredilerin tamamı kullanılmıştır.

Risk Yönetimi Politikaları (Faiz)

Faiz riski yönetimi amacıyla, İş Bankası'ndan ve TSKB'den alınan değişken faizli uzun vadeli kredilerin faiz oranları sabitleştirilmiştir. Faiz oranı sabitlenen kredilerin özeti aşağıda sunulmuştur:

Banka	31 Aralık 2012 bakiyesi	Önceki değişken oran	Sabitlenen faiz oranı	Son vade yılı
İş Bankası	22,7 milyon Euro	6 aylık Libor	%2,23	2019
TSKB	2,7 milyon Euro	6 aylık Euribor	%2,30	2014

Risk Yönetimi Politikaları (Döviz)

Grubumuzun Türkiye'deki tekstil faaliyetlerinde gelirlerin önemli bir kısmı EUR, pamuk, iplik ve benzeri maliyetlerin önemli bir kısmı ise USD para birimi cinsindedir. Çapraz kur riskini azaltmak amacıyla, çoğunlukla "EUR sat - USD al" forward sözleşmeleri yapılmaktadır.

Grubumuzun tarım ve süt işleme faaliyetlerinde gelir ve giderlerin önemli bir kısmı TL bazlı olup, yabancı para cinsi ödemelerinden kaynaklanabilecek kur riskini azaltmak amacıyla "TL sat – yabancı para al" forward sözleşmeleri yapılabilmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grubumuz, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle aşağıdaki forward kontratlarına sahiptir:

Vade aralığı	Kur aralığı	Kontrat tipi	İşlemler	Toplam tutar	Para birimi
1 ile 3 ay	2,387 - 2,4115	Forward	EUR Satar TL Alır	3.220.077	TL
1 ile 3 ay	1,2885 - 1,2892	Forward	EUR Satar USD Alır	945.000	USD
3 ile 6 ay	1,2897 - 1,2905	Forward	EUR Satar USD Alır	945.000	USD
6 ay ile 1 yıl	1,2909 - 1,2932	Forward	EUR Satar USD Alır	1.890.000	USD
1 ile 3 ay	2,3883 - 2,4751	Forward	TL Satar EUR Alır	2.941.100	EUR
3 ile 6 ay	2,4135 - 2,4210	Forward	TL Satar EUR Alır	607.900	EUR
1 ile 3 ay	1,8760-1,9620	Forward	TL Satar USD Alır	1.716.080	USD
1 ile 3 ay	1,8770-1,8895	Forward	USD Satar TL Alır	1.763.041	TL

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

Kısmi Bölünme

Ortaklığımız esas itibariyle tekstil başlığı altında toplanabilecek olan iplik üretim ve kumaş üretim faaliyetleri, tarım-süt hayvancılığı ve iştirak yatırım yönetim faaliyetleriyle iştigal etmektedir.

- Çeşitlilik gösteren iştirakların ayrı ayrı yönetimi sayesinde performans ve verimlilikte artış sağlanması,
- Gelecekte yapılabilecek yeni yatırımlar için alt yapının oluşturulması,
- Faaliyet konusu iş kollarında yeni ürün geliştirilmesi, marka değerinin artırılması,
- Yerli yabancı yatırımcıların ilgisini çekebilecek zeminin hazırlanabilmesi,
- Şirket ortaklarımıza daha çok değer yaratma potansiyeli sağlanabilmesi,

amaçlarına yönelik olarak kısmi bölünme işlemi Ortaklığımız gündemine alınmıştır.

Gerekli izinlerin alınması ve ilgili süreç sonunda Grup'un Türkiye'deki kumaş üretim faaliyeti ve tarım-süt hayvancılığı faaliyetinin kısmi bölünmesi tamamlanmış olup, Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine başlamışlardır.

TSKB ile İmzalanan Yetkilendirme Sözleşmesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 23 Kasım 2011 tarihli toplantısında, Söktaş Grubu iş kollarının ayrılması için 2011 yılı başında tamamlanan kısmi bölünmenin devamı niteliğindeki büyüme ve değer yaratma stratejilerimiz doğrultusunda ileride gerçekleştirilebilecek sermaye piyasaları işlemleri değerlendirilmiştir. Bu bağlamda Grup içindeki tekstil, tarım ve gıda iş kollarının ayrılmasıyla, ileride gerçekleştirilebilecek varlık ihracı ve halka arz gibi işlemlere hazırlık teşkil edecek şekilde, piyasa ve makroekonomik gelişmelerin takibi ve bilgilendirilmesi, sermaye piyasası araçlarının kullanımına yönelik görüş ve stratejilerin oluşturulması, stratejik yapılanma tavsiyeleri ile sermaye piyasası araçlarının ihracını kapsayan sermaye piyasaları danışmanlık

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

hizmetlerinin alınmasına karar verilmiştir. Söz konusu hizmetler için aynı tarihli Yönetim Kurulu kararında seçilmiş olan TSKB ile danışmanlık sözleşmesi akdedilmiştir.

23 Kasım 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, iştiraklerimizden Efeler Çiftliği'nin iş planları ve büyüme stratejisi çerçevesinde İMKB'de halka arzı alternatifinin değerlendirilmesi amacıyla TSKB'den halka arza aracılık ve danışmanlık hizmeti alınması kararlaştırılmış, bu amaçla TSKB ile "Yetkilendirme Sözleşmesi" onaylanarak akdedilmiştir. Ayrıca ana sözleşmesinin İMKB'de işlem göreceği halka açık şirketlere ilişkin mevzuata uygun hale getirilmesi dahil iştirakimizin halka arzına ilişkin olarak kurumsal, finansal ve organizasyonel açıdan her türlü ön hazırlıkların yapılması için çalışmalara başlanılmasına karar verilmiştir.

Ar-Ge Merkezi

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

Bağlı Ortaklığımız Efeler Çiftliği'ne Ortak Alınması ile İlgili Görüşmelerin Sonuçlanması

Grup şirketlerimizin ziraat, süt üretimi ve süt işleme faaliyetlerinin Ortaklığımız iştiraklerinden Efeler Çiftliği bünyesinde toplanarak bu faaliyetlerin dikey entegrasyonu ve genişletilmesi amacıyla IFC ile Efeler arasında başlayan ortaklık görüşmeleri, IFC ile olası ortaklık şartları konusunda mutabakata varılamadığından sonlandırılmış olup halka arz veya diğer ortaklık alternatifleri için gelişmelerin takip edilmesi kararı alınmıştır.

2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonucu

Şirket'in 2011 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 14.05.2012 tarihinde yapılmış olup, toplantı tutanağında yer alan önemli hususlar aşağıda özetlenmiştir:

Ana Sözleşme Değişikliği:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.05.2012 tarih ve 5026 sayılı yazısı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.05.2012 tarih ve 3494 sayılı yazısı ile alınan izinler çerçevesinde, Şirket ana sözleşmesinin 7, 8, 9, 11, 12, 15, 17, 18, 19 ve 21 Maddelerinin tadil edilmesi, Ana Sözleşmeye "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 31 nolu Maddenin eklenmesine dair Tadil Tasarısı oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Kar Dağıtım Kararı:

a) SPK Seri XI No 29 sayılı tebliği hükümlerine göre hazırlanmış mali tablolar üzerinden oluşan dönem karından ödenecek vergiler ve yasal yükümlülükler düştükten ve birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir dönem karından, tüm adi ve imtiyazlı hisselerle dağıtılabilir net dönem karına yıl içinde yapılan bağışların eklenmesiyle bulunan birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dönem karının %20'si oranında nakdi ve bedelsiz hisseden oluşan birinci temettü dağıtılmasına, birinci temettünün nakdi ve bedelsiz kısımlarının aşağıdaki şekilde tespit edilmesine:

i.Nakdi kısım: 1,00 TL nominal bedelli hisse başına 0,03687 TL

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ii.Bedelsiz kısım: Hesaplanacak toplam birinci temettü tutarından yukarıdaki nakdi kısım düşüldükden sonra kalan bakiye

b) Bakiye kalan dağıtılabilir net dönem karının %2'sinin (A) grubu imtiyazlı hisse senedi sahiplerine nakden temettü olarak dağıtılmasına,

c) Tüm hisse sahiplerine birinci ve ikinci bedelsiz temettü toplamı olarak 1,00 TL nominal bedelli hisse başına brüt 0,1659 TL temettünün bedelsiz hisse senedi verilmesi şeklinde dağıtılmasını sağlayacak tutarda bedelsiz ikinci temettü dağıtılmasına,

d) Nakit ve bedelsiz olarak dağıtılacak birinci, ikinci ve imtiyazlı hisse temettü tutarlarından, ayrılacak yasal yedeklerden tutarlarından bakiye kalan kısmın olağanüstü yedek olarak ayrılmasını,

e) Nakit temettü ödemelerinin 31.05.2012 tarihinde başlanmasına, bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak birinci ve ikinci temettü tutarlarına istinaden ihraç edilecek payların Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınması için 31.05.2012 tarihine kadar Kurula başvuru yapılmasını ve bedelsiz hisse dağıtımının 30.06.2012 tarihine kadar tamamlanmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Sermaye Artırımı

2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kar dağıtım kararından hareketle, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 14 Mayıs 2012 tarihli toplantısında:

Şirketimiz ana sözleşmesinin "Şirket Sermayesi" başlıklı 6. maddesi uyarınca kayıtlı sermaye tavanımız 32.000.000,00 (otuzikimilyon) TL olup, 14 Mayıs 2012 günü yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurulda alınan karar gereği 1 TL nominal bedelli hisse için toplam 0,1659 TL tutarında bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak 2011 yılı birinci ve ikinci temettü tutarlarına istinaden, çıkarılmış sermayemizin 27.120.000,00 (Yirmiyedimilyonyüzyirmibin) TL'den 31.620.000,00 (Otuzbirmilyonaltıyüzyirmibin) TL'ye yükseltilmesine;

Artırılacak 4.500.000,00 (Dörtmilyonbeşyüzbin) TL'nin; SPK'nın Seri XI No:29 Tebliği esasları uyarınca hazırlanan mali tablolara göre tamamının 2011 Yılı kârından; Vergi Usul Kanunu esasları uyarınca hazırlanan mali tablolara göre ise tamamının Olağanüstü Yedeklerden karşılanmasına;

Arttırılan 4.500.000,00 (Dörtmilyonbeşyüzbin) TL'lik sermayeyi temsilen (B) grubu hisse senetlerinin ihracına ve bunların ortaklarımıza hisseleri oranında, bedelsiz olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın hisse senetlerinin kaydileştirilmesi ile ilgili hükümleri gereğince kayden dağıtılmasına;

Bu kapsamda SPK'dan gerekli izinlerin alınması ve bedelsiz hisselerin dağıtımıyla ilgili Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde gerekli işlemlerin yapılmasına;

Toplantıya katılan üyelerin oy birliğiyle karar verilmiştir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Görüşüleceği Yönetim Kurulu Toplantı Tarihinin Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.01.2013 tarihli toplantısında, Şirket ana sözleşmesinin esas olarak 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelere uyum sağlamak amacıyla 3, 4, 6, 7, 8, 9, 13, 14, 15, 17, 20, 23, 26, 27 ve 28 no'lu maddelerinin ekte yer alan şekilde tadil edilmesine ve bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuz'un 29.01.2013 tarihli toplantısında kayıtlı sermaye tavanının 32.000.000 (otuz iki milyon) TL'den 96.000.000 (doksan altı milyon) TL'ye artırılmasına ve tavan geçerlilik süresinin 31.12.2017 tarihine kadar beş yıl olarak belirlenmesine, karar verilmiştir.

F. Grup'un Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

Dünya ekonomisinde yaşanan derin krizle birlikte ana pazarlarımızdaki tüketim daralmalarına bağlı olarak rekabette ciddi bir yoğunlaşma gerçekleşmiştir. Global ekonomik krizin etkisi ile özellikle dış pazarlarda önümüzdeki dönemde de rekabet artarak devam edecektir. Bu ortamda firmamız yenilikçilik ve etkin pazarlama suretiyle yeni pazarlara ulaşma stratejisine devam ederken aynı zamanda tasarruf ve verimlilik önlemlerini azami ölçüde kullanmak suretiyle de rekabetçi kalmaya devam edecektir.

Tekstil (Türkiye)

Yaşanmakta olan Euro bölgesi borç krizi nedeniyle Avrupa Birliği ülkelerinde tüketimin azalması sonucu mamul kumaş satışlarımız 2012 yılında geçen yıla kıyasla miktarsal olarak %22 azalmış, buna karşılık satış fiyatları ve marjlarda yaşanan iyileşmenin etkisiyle hasılat düşüşü TL bazında %18 ile sınırlı kalmıştır. Satış fiyatlarında ve marjlardaki iyileşme imkanlarının ilerleyen yıllarda da devam edeceği tahmin edilmektedir.

Tekstil (Hindistan)

2011 yılında 6.8 milyon metre olan mamul kumaş satışı 2012 yılında %7 artarak 7,3 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. Lansmanı yapılan ikinci markanın da etkisiyle daha marjlı olan perakende satışların 2013 yılında artması beklenmektedir.

Yaklaşık 7,5 milyon metre üretim kapasitesine ulaşan tesise ilave yatırımlar, gelişmelere göre etaplar halinde devam edecektir.

Tarım ve Süt İşleme

2008 yılının Nisan ayında üretime başlayan Efeler Çiftliği'nde Grup dışına yapılan süt satışı aşağıdaki şekilde seyretmektedir:

Çiğ Süt	2008 yılı	2009 yılı	2010 yılı	2011 yılı
(Bin ton)	10	21,5	25,4	14,6

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2011 yılındaki süt satış miktarının azalmasının ana sebebi süt fiyatında öngörülen düşüş nedeniyle genç hayvanların sürüye eklenmesi yerine satılmasıdır. Ayrıca, 2011 yılı son çeyreğinden itibaren üretilen sütlerin tamamı Grup'un bağlı ortaklığı Moova Gıda'ya satılmaya başladığından bu aydan sonra yapılan satışlar yukarıda sunulan rakamlara dahil edilmemiştir.

Moova Gıda, Eylül 2011'de üretim ve satış faaliyetlerine başlamış olup ana ürün grupları süt ve peynirdir. Sabit yatırımlarını 2011 yılında tamamlamış olan Moova'nın satış dağıtım ve marka geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

G. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2011 tarihli "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"ine uyum çalışmaları hali hazırda devam etmektedir.

1. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ve uygulanması zorunlu tutulan ilkeler uygulanmaktadır. Uygulanmayan hususların gerekçelerine alt bölümlerde yer verilmiş olup, herhangi bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Seri: IV No: 41 sayılı Tebliğ'in "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" başlıklı 7. maddesi kapsamındaki görevleri halihazırda yerine getiren Şirketimiz Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Birimi" oluşturulmuş ve Grup Mali İşler Başkanı N. Fadıl Erten bu birimin yönetimiyle görevlendirilmiştir. Yıl içinde bilgi alma amaçlı olmak üzere 31 yatırımcı başvurusu birimce sonuçlandırılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İslam Kerimov Cad. No:16 Sunucu İş Mrk. B Blok Kat:8 Bayraklı, İzmir
Tel: 0 (232) 435 49 59
Fax: 0 (232) 435 58 78
E-posta: ortakiliskileri@soktasgroup.com

3. Pay sahiplerinin bilmesi gereken önemli konular ve periyodik mali tablolar SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklamaları ile KAP – Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtası ile kamuya ve pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme bulunmamaktadır.

4. Dönem içinde 14.05.2012 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı %65 nisapla yapılmıştır. Toplantıya yalnızca hissedarlar katılmıştır. Kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ile biri Türkiye genelinde ve diğeri de yerel yayımlanan gazetelere ilan verilerek davet yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar şirket merkezimizde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Genel Kurul'da bazı pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve bu soruların hepsine cevap verilmiştir.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınmasına yönünde ana sözleşmede hüküm yoktur.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketi, pay sahipleri tarafından seçilen Yönetim Kurulu temsil ettiğinden, ayrıca Genel Kurul toplantıları nedeniyle karar almada meydana gelebilecek gecikmeden dolayı Şirket'in ve dolayısıyla pay sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir durum oluşabileceğinden bu tür kararların Yönetim Kurulu'nca alınması daha uygun görülmüştür. Genel Kurul tutanakları Şirketimiz merkezinde sürekli olarak pay sahiplerinin incelemesine açıktır.

Şirket, olağan genel kurul toplantılarında bağış ve yardımlarla ilgili gündem maddesi koyarak pay sahiplerini bilgilendirmektedir. 1 Ocak – 31 Aralık 2012 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 157.272TL'dir.

5. A ve B grubu her hissenin bir oy hakkı vardır. Karşılıklı iştirak içinde olunan şirket yoktur. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy yöntemi kullanılmamaktadır.
6. Kar dağıtımı şirket ana sözleşmemizin 26. maddesine göre ve SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılmaktadır. A grubu hisselerle "birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan kar üzerinden %2" oranında kar payı imtiyazı vardır.

Kar dağıtımı her zaman yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir.

Şirket, kâr dağıtım politikasını Olağan Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunmakta, faaliyet raporu ve internet sitesinde menfaat sahiplerine duyurmaktadır. Şirketin kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir: "Yürürlükteki mevzuat ve şirket ana sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan 30% oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktır. Bu politika, yurt içi ve dışı ekonomik ve piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir".

7. Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikasında amaç, şirket stratejileri ve performansını da dikkate alarak, Söktas Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin (Söktas) geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuya, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmak, Söktas'a ait finansal bilgileri genel kabul gören muhasebe ilkeleri ve Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde doğru, adil, zamanında ve detaylı bir şekilde ilan ederek; gerek yatırımcı ilişkileri birimi gerekse kurumsal iletişim birimleri tarafından sürekli, etkin ve açık bir iletişim platformu sunmaktır. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, denetlenmesi ve gerekli güncellenmelerin yapılmasından Yönetim Kurulu sorumludur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve internet sitesinde kamuya açıklanır.
9. Şirketimizin internet sitesi adresi www.soktasgroup.com'dur. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2.2'de sayılan bilgiler internet sitemizde yer almaktadır. İnternet sitemizde yer alan bilgiler İngilizce olarak hazırlanmamıştır.
10. Faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. 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.
12. Hissedarlarımız haricinde Şirket'in menfaat sahiplerinden kimse yönetimde bulunmamaktadır.
13. 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 Teksif (Türkiye Tekstil, Örne ve Giyim Sanayii İşçileri Sendikası) 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.
14. 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 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun yapısı ve oluşumu aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Muzaffer M. Kayhan	Yönetim Kurulu Başkanı (icracı olmayan)	Yönetim Kurulu Başkanlığı	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
Muharrem H. Kayhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye (icracı)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
E. Hilmi Kayhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye (icracı)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
Korkmaz İlkorur	Yönetim Kurulu Üyesi (icracı olmayan)	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
Vecdet Kayhan	Yönetim Kurulu Üyesi (icracı olmayan)	Yönetim Kurulu Üyeliği	-	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
Yakup Güngör	Yönetim Kurulu Üyesi (bağımsız üye)	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye
M. Nedim Ölçer	Yönetim Kurulu Üyesi (bağımsız üye)	Yönetim Kurulu Üyeliği	Boyner Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye

Ana sözleşmemizde bağımsız üyelerle ilgili düzenleme yer almaktadır.

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

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

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

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

14 Mayıs 2012 tarihinde toplanan Genel Kurul'da seçilen ve dönem içerisinde görevlerine devam eden Yönetim Kurulu Üyelerimizin öz geçmişleri aşağıda sunulmuştur:

Muzaffer M. Kayhan

1926 yılında Turgutlu'da doğan Muzaffer Kayhan, Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.'nin kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Başkanlığını yapmaktadır. Söke Değirmencilik

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ile Lee ve Wrangler markalarının Türkiye’de lisansına sahip olan Mavi Ege A.Ş.’nde kurucu ortak olarak yer almış ve Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır.

Muzaffer Kayhan, Söke Ticaret Borsası’nın kurucularındandır ve kuruluşundan itibaren uzun yıllar Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yapmıştır.

Muharrem H. Kayhan

1955 yılında İzmir’de doğan Muharrem Kayhan, orta okulu St. Joseph’te okuduktan sonra 1973 yılında Robert Kolej’den mezun olmuştur. Mühendislik eğitimini İngiltere’deki Manchester Üniversitesi’nde almış, 1978 yılında Cornell Üniversitesi’nde MBA’i tamamlamıştır.

Muharrem Kayhan, Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.’nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Kendisi ayrıca Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.’nde Yönetim Kurulu Başkanı, Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ve Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.’nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Bununla birlikte, Söktaş Grubu bünyesindeki çeşitli firmalarda yönetim kurulu üyeliği devam etmektedir.

1997-1999 yılları arası TÜSİAD Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2000-2004 yılları arası ise Yüksek İstişare Kurulu Başkanlığı yapmıştır. TÜSİAD’ın beş Onursal Başkanı’ndan biridir.

Robert Kolej Mütevelli Heyeti’nde hizmet vermekte olan Muharrem Kayhan’ın aynı zamanda İzmir Kültür Sanat ve Eğitim Vakfı’nda da Yönetim Kurulu Üyeliği bulunmaktadır. Hobileri arasında arkeoloji ve para koleksiyonculuğu yer almaktadır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

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. ve Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.’nde Yönetim Kurulu Başkanı, Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.’nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Bununla birlikte, Söktaş Grubu bünyesindeki çeşitli firmalarda yönetim kurulu üyeliği devam etmektedir.

Hilmi Kayhan daha öncesinde Lee ve Wrangler markalarının Türkiye’deki lisans sahibi ve üretici firması olan Mavi Ege A.Ş.’nin Genel Müdürlüğü’nü yapmıştır.

Kendisinin TÜSİAD ve ESİAD üyelikleri bulunmaktadır.

Hobileri arasında yatçılık ve avcılık bulunan Hilmi Kayhan, evli ve iki çocuk babasıdır.

Korkmaz İlkorur

1944 yılında İzmir’de doğan Korkmaz İlkorur, 1967’de Robert Kolej İktisat Bölümü’nden mezun olduktan sonra, lisans üstü eğitimini 1968 yılında Amerika’daki Pittsburgh Üniversitesi’nde tamamlamıştır.

Korkmaz İlkorur, Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş., Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş., Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ve Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.’nde

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. **1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT** **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca İlkorur Danışmanlık Hizmetleri Ltd.' de Murahhas Üyeliği bulunmaktadır.

1971-1982 yılları arasında T. Sınai Kalkınma Banka'sında, 1984-1993 yılları arasında Türk Mitsui Bank'da, 1993-1995 yılları arasında Yapı Kredi Banka'sında çalışan Korkmaz İlkorur, 1995 yılından itibaren Kentbank A.Ş., Çimentoş A.Ş., Altinyunus A.Ş., Batı Sigorta A.Ş., Pınar Su A.Ş., Viking Kağıt A.Ş., Yaşar Birleşik Pazarlama A.Ş., Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ve Yasar Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

1999-2000 yıllarında TÜSİAD Yönetim Kurulu Üyesi, Ekonomi ve Mali İşler Komitesi Yöneticisi ve TÜSİAD Kurumsal Yönetim Çalışma Grubu Yöneticisi olarak görev almıştır. Ayrıca, Japonya ve Amerika İş Konseyi Üyeliği yapmıştır. Uluslararası Genç Girişimciler Vakfı Yönetim Kurulu, Çimentoş Eğitim ve Sağlık Vakfı Yönetim Kurulu, Robert Kolej Mütevelli Heyeti'nde yer almıştır. OECD İş ve Sanayi Danışma Komitesi (BIAC)'de 2001-2009 yıllarında Regulatory Reform Komisyon Başkanlığı yapmıştır. 20 yıl boyunca Türkiye'nin önde gelen günlük gazetesinde köşe yazarlığı yapmıştır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Vecdet Kayhan

1933 yılında Turgutlu'da doğan Vecdet Kayhan, 1957'de İstanbul Üniversitesi Tıp Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1961 yılında İstanbul Üniversitesi Tıp Fakültesi'nde KBB ihtisasını tamamladıktan sonra, 1963 Yılında Fransa Bordeaux şehrinde Tıp Fakültesi'nin KBB kürsüsünde bir yıl doçentlik tezi çalışması yapmıştır. 1967 yılında İstanbul Üniversitesi Tıp Fakültesi'nde Doçent olan Vecdet Kayhan, 1974 yılında aynı kurumda KBB Profesörü ünvanını almıştır. 1997 yılında kendi isteği ile emekli olmuştur.

Kendisi halen KBB Otolarengoloji Derneği üyesidir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Yakup Güngör (Bağımsız Üye)

1948 yılında Adana'da doğan Yakup Güngör, 1972'de Ortadoğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliğinden 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 halen Çare Danışmanlık Limited Şirketi'nin kurucu ve sahibi olup, Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası Başkan vekilliği görevini devam ettirmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

M. Nedim Ölçer (Bağımsız Üye)

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, halen Boyner Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliğini sürdürmektedir. Kendisi Tekfen Holding A.Ş. Yatırım Projeleri ve Finans Koordinatörlüğü, TATKO Türk A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği, Interbank A.Ş Genel Müdürlüğü gibi görevlerde bulunmuştur.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sn. M. Nedim Ölçer ve Sn. Yakup Güngör aşağıdaki beyanı imzalayarak şirketimize vermişlerdir:

“Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş’de

- *Son on yıl içerisinde toplam altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,*
 - *Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,*
 - *Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,*
 - *Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,*
 - *Yönetim kurulu görevim dolayısıyla hissedar isem %1’in altında hisseye sahip olduğumu ve bu payların imtiyazlı olmadığını,*
 - *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 ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;*
- ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.”*

- 16.** Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 22 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup 34 adet Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Toplantıların büyük çoğunluğu tüm üyelerin katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantılarda her Yönetim Kurulu üyesinin bir oy hakkı vardır. 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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

17. Yönetim Kurulu içinde Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim 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, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in web sitesi (www.soktasgroup.com) adresinden ulaşılabilir.

Komitelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Komite	Görevi	Adı Soyadı	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Başkan	M. Nedim Ölçer	Bağımsız Üye	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	Yakup Güngör	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Başkan	Yakup Güngör	Bağımsız Üye	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	Muharrem H. Kayhan	Bağımsız Üye Değil	
	Üye	Korkmaz İlkorur	Bağımsız Üye Değil	

18. 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.

19. 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.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarını içeren Şirketimizin "Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücretlendirme Politikası" hakkında 14.05.2012 tarihli 2011 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. Onların lehine kefil olmamıştır, teminat vermemiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerinin bu yönde bir talepleri de zaten olmamıştır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

H. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Tekstil

Katma değeri yüksek mallarla hazırlanan “hazır servis” programlarının içeriklerinin devamlı olarak gelişimi sağlanmakta, tüm dünyada tanıtım ve dağıtım faaliyetleri arttırılmaktadır. Hazır servislerle hızlı ve küçük metrajlarda ürün sunulması sonucu küçük/orta büyüklükteki müşterilere satışlarda artış sağlanmaktadır.

Güçlü, etkin ve geniş bir enternasyonel pazarlama ağı için faaliyetlere devam edilmektedir.

Global müşteri portföyünün arttırılması için önemli kumaş fuarlarına katılımlara devam edilmektedir. 01 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında katılan fuarların listesi aşağıdadır:

- Fransa – Premier Vision Paris
- Kolombiya – Colombiatex
- Almanya – Munich Fabric Start
- Çin – Intertextile
- Japonya - Jitac
- Brezilya - Premier Vision
- İstanbul – Texbridge

Kısa terminlerle pazara hızlı cevap verilmesi, stratejimizde kilit noktalardan biri olup termin hassasiyetine karşılık olarak faaliyetlerimiz düzenli olarak gözden geçirilmekte ve iyileştirmeler yapılmaktadır.

Şirketimiz, üretimden pazarlamaya, satıştan satış sonrası hizmetlere kadar bütün süreçleri kapsayan ve kendi sektöründe dünya markalarıyla rekabete girebilecek, iş süreçleri üst seviyelerde, gerçekçi hedefleri olan şirketlerin dahil edildiği Turquality programında yer almaktadır.

Sezonluk koleksiyonlar ve hazır servis programları yanısıra yaratıcı ortaklıklar kurulmak suretiyle müşterilere özel koleksiyonlar da oluşturulmaktadır.

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

Tarım ve Süt İşleme

Efeler Çiftliği, Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı yetkilileri tarafından yürürlükteki yönetmelik ve tebliğler kapsamında yapılan test ve incelemeler sonucu 12 Kasım 2012 tarihinden itibaren 1 yıl geçerli olan “Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası” almıştır. İşletme, 2009 yılından beri bu sertifikaya sahiptir.

Ayrıca Süt Hayvancılığı işletmemiz, 22-23-24 Aralık 2010 tarihinde TSE tarafından yapılan denetimler sonucunda “Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi” ile ilgili olarak “ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi” belgesini almaya hak kazanmıştır. Belgenin devamı için TSE tarafından ara denetimler yapılmakta olup, belge 06.01.2014 tarihine kadar geçerlidir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

1 Ocak – 31 Aralık 2012 döneminde esas sözleşmede yapılan değişiklikler şu şekildedir:

Şirket’in 14 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu’nun 04.05.2012 tarih ve 5026 sayılı yazısı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 10.05.2012 tarih ve 3494 sayılı yazısı ile alınan izinler çerçevesinde, Şirket ana sözleşmesinin 7, 8, 9, 11, 12, 15, 17, 18, 19 ve 21 Maddelerinin tadil edilmesi, Ana Sözleşmeye "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 31 nolu Maddenin eklenmesine dair Tadil Tasarısı oybirliğiyle kabul edilmiş olup 22 Mayıs 2012 tarihinde tescil edilerek 30 Mayıs 2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

Esas sözleşmemizin Şirketin Sermayesi başlıklı 6. maddesi değiştirilmiş olup söz konusu değişiklik 25 Haziran 2012 tarihinde tescil edilerek 04 Temmuz 2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

J. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

2012 yılında çıkarılmış herhangi bir Sermaye Piyasası Aracı bulunmamaktadır.

K. Faaliyet Gösterilen Sektörler İçerisindeki Yer

Tekstil

Şirketimiz, bu güne kadar ihracat piyasalarında kazandığı deneyim, son yıllarda katma değeri yüksek ürünler için yaptığı yatırımlar ve pazarlama faaliyetlerine verdiği önem sayesinde, satışlarının çoğunluğunu ihracat pazarlarına gerçekleştirmektedir. Firmamız servis, termin ve yaratıcılık konusunda koymuş olduğu hedefler doğrultusunda bugün dünyadaki lider gömleklilik kumaş firmaları arasında yer almakta ve müşteri portföyümüzde dünyanın önde gelen markaları bulunmaktadır.

Satış performansımızda katma değeri yüksek olan kumaşlara yönelme, ürün çeşitlendirmesi, pazarlama ağının genişletilmesi ve imaj çalışmaları ile geliştirilen yeni pazarların olumlu etkisi vardır.

Ayrıca, Hindistan yatırımı da yeni pazar ve müşteri gruplarına ulaşmamızı sağlamıştır.

Tarım ve Süt İşleme

Efeler Çiftliği’nin kapasitesi, Türkiye ve Avrupa’nın en büyük çiftliklerinden bir tanesi olacak seviyeye ulaşmıştır. Ortalama süt verimi tatminkar olup, süt kalitesi son derece yüksektir.

Moova Gıda, premium süt ve peynir ürünleri üretip satmaktadır. Önümüzdeki beş yıl içerisinde, süt ve peynir kategorisinin önde gelen oyuncularından biri olmayı hedeflemektedir.

L. Teşviklerden Yararlanma Durumu

Yatırım teşvik belgeleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup’un dört adet yatırım teşvik belgesi mevcuttur.

26 Haziran 2007 tarih ve 87237 sayılı yatırım teşvik belgesi kapsamında sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- KDV istisnası,
- %100 gümrük muafiyeti

Söz konusu yatırım teşvik belgesinin süresi, 22 Haziran 2010 tarihinde dolmuş olup kapatma müracaatı yapılmıştır.

17 Nisan 2006 tarih ve 83652 sayılı yatırım yatırım teşvik belgesi kapsamında sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

- KDV istisnası
- %100 gümrük muafiyeti

Söz konusu yatırım teşvik belgesinin süresi 20 Mart 2012 tarihinde dolmuş olup kapatma müracaatı yapılmıştır.

24 Aralık 2010 tarih ve 99195 A sayılı yatırım teşvik belgesi kapsamında yararlandırılan destek unsurları aşağıdaki gibidir:

- KDV istisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi %60, Yatırıma Katkı Oranı %30
- Sigorta primi işveren hissesi desteği 3 yıl

27 Aralık 2011 tarih ve 103679 sayılı yatırım teşvik belgesi kapsamında sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

- KDV istisnası
- gümrük vergisi muafiyeti

Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yatırım indiriminden yararlanmamıştır (31 Aralık 2011: 5.897.451 TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla devreden yatırım indirimi ve teşviğe konu olan yatırım tutarı toplamı 31.157.770 TL'dir (31 Aralık 2011: 29.918.809 TL).

Yurtiçi teşvikler

Söktaş, Turquality tarafından olumlu Türk malı imajı oluşturulması ile markalaşmanın sağlanmasına yönelik verilen teşvikler kapsamında, Söktaş markasının yurtdışında tanıtımı ve imajının geliştirilmesi için yapılan harcama faturalarının %50'si T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı'ndan iade alınmaktadır. Bunun yanı sıra Grup, T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı tarafından uygulanan %5 SSK işveren hissesi indirimi teşvikinden ve T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yayınlanan 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ve ilgili vergi mevzuatı kapsamında sağlanan kurumlar vergisi, gelir vergisi, damga vergisi ve SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

Grup, ayrıca tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan aşağıdaki teşviklerden yararlanmaktadır;

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen 0,08 TL süt destekleme primi,
- Süt sığırcılığı için alınan kredilere uygulanan %60 faiz indirimi,
- Anaç sığır destekleme primi,
- Ari ırk destekleme primi.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yurtdışı teşvikler

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

- Hindistan'daki bankalarından alınan uzun vadeli yatırım kredileri üzerinden %5 faiz iadesi,
- Teşvik kapsamında yer alan makine ve ekipman yatırımlarının fatura bedelinin %10'unun iadesi,
- Yapılan ihracat üzerinden verilen bir teşviktir. Bu teşvik 30 Eylül 2011 tarihine kadar yapılan ihracatın FOB değeri üzerinden %5,3 oranında hesaplanırken, 1 Ekim 2011 tarihinden itibaren uygulama değiştirilmiş ve yapılan ihracat miktarına göre 5 Hindistan Rupisi /kg olarak hesaplanmaya başlanmıştır.

Sektas India'nın makine ve ekipman yatırımı ile ilgili aldığı teşvik tutarı olan 959.926 TL (31 Aralık 2011: 1.105.796 TL), söz konusu makine ve ekipmanların faydalı ömürlerine eşdeğer sürelerde ilgili dönemler boyunca gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

M. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler

1 Ocak – 31 Aralık 2012 döneminde Grup'un konsolide üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

	Üretim		Değişim %'si
	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2012	
Mamul kumaş (km)	16.490	14.479	-12%
Çiğ Süt (ton) (*)	16.080	0	(*)
Süt (ton)	2.806	11.785	320%
Peynir (ton)	575	1.339	133%
Tahıl (ton)	570	946	66%

	Satış		Değişim %'si
	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2012	
Mamul kumaş (km)	16.393	14.849	-9%
Çiğ Süt (ton) (*)	14.562	0	(*)
Süt (ton)	1.932	10.380	437%
Peynir (ton)	173	1.174	579%
Tahıl (ton)	570	946	66%

(*) 2011 yılı Eylül ayından itibaren üretilen çiğ sütlerin tamamı Grup'un bağlı ortaklığı olan Moova Gıda'ya satılmaya başlanmıştır. 2012 yılında Moova Gıda'ya satılan miktar yukarıda sunulan tabloda üretim ve satış rakamlarına dahil edilmemiştir.

1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında Grup'un konsolide ihracatı yaklaşık 31,4 milyon Euro tutarındadır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

N. Bölümlere Göre Raporlama

İş Kolu Bölümü

1 Ocak - 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım ve Süt İşleme	Grup
Bölüm satışları	146.281.524	38.269.610	184.551.134
Bölümler arası satışlar	-	-	-
Net satışlar	146.281.524	38.269.610	184.551.134
FAVÖK	26.484.434	(38.723.259)	(12.238.825)
Finansal gelir			24.026.348
Finansal gider			(43.329.705)
Vergi öncesi kar			(46.271.253)
Vergi geliri			5.926.552
Net dönem karı/ (zararı)			(40.344.701)

Yeni süt işleme projesinin satışları 2011 yılının son çeyreğinde başlamış olup, oluşan olağan kuruluş ve operasyonel giderler cari dönem sonuçlarını olumsuz etkilemektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım ve Süt İşleme	Grup
Bölüm satışları	162.872.657	26.832.132	189.704.789
Bölümler arası satışlar	-	-	-
Net satışlar	162.872.657	26.832.132	189.704.789
FAVÖK	35.853.905	8.177.471	(44.031.376)
Finansal gelir			25.697.938
Finansal gider			(46.214.740)
Vergi öncesi kar			11.462.258
Vergi geliri			6.784.374
Net dönem karı/ (zararı)			18.246.632

2012 yılında geçen yıla kıyasla Tekstil iş kolundaki karlılığın azalmasının ana nedeni Euro Bölgesi borç krizi nedeniyle Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda 2012 yılında satış miktarının azalmasıdır. Azalma daha çok büyük müşterilerin alım kararlarını geciktirmelerinden kaynaklanmıştır. Aynı dönemde ortalama satış fiyatları artmış ve marjlar da korunmuştur.

Hindistan'daki iştirakimiz tam kapasite çalışmakta olup satışlarını arttırmaktadır. 2010 ve 2011 yıllarında sırasıyla 5,8 milyon metre ve 6,8 milyon metre olan toplam kumaş satışı 2012 yılında 7,2 milyon metre olarak gerçekleşmiştir.

Dünya piyasalarında zirai emtea fiyatlarında 2011 yılında başlayan fiyat yükselişi Efeler Çiftliği'ndeki çiğ süt üretim maliyetlerine olan etkisi ve Moova Gıda'nın ilk yıl tanıtım ve promosyon giderleri 2012 yılında karlılığımızı olumsuz etkilemiş olup, bu durumun, 2013 yılında azalarak devam etmesi beklenmektedir. Sağmal sürüde verim artışı gibi nedenlerle yapılan reformasyonun yaklaşık 10,3 milyon TL gayri nakdi zarar etkisi de olmuştur.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	Tekstil	Tarım ve Süt İşleme	Grup
Toplam Varlıklar	267.404.248	183.781.239	451.185.487
Toplam Yükümlülükler	170.087.032	99.451.031	269.538.063
1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yatırım harcamaları	8.075.807	13.616.776	21.692.583

Coğrafi Bölüm

1 Ocak – 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Bölüm satışları	137.162.982	50.741.850	187.904.832
Bölümler arası satışlar	(417.605)	(2.936.093)	(3.353.698)
Net satışlar	136.745.377	47.805.757	184.551.134
FAVÖK	(19.471.721)	7.232.896	(12.238.825)
Finansal gelir			24.026.348
Finansal gider			(43.329.705)
Vergi öncesi kar			(46.271.253)
Vergi geliri			5.926.552
Net dönem karı/ (zararı)			(40.344.701)

1 Ocak – 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Bölüm satışları	148.314.326	47.915.191	196.229.517
Bölümler arası satışlar	(1.589.063)	(4.935.665)	(6.524.728)
Net satışlar	146.725.263	42.979.526	189.704.789
FAVÖK	38.564.956	5.466.420	44.031.376
Finansal gelir			25.697.938
Finansal gider			(46.214.740)
Vergi öncesi kar			11.462.258
Vergi gideri			6.784.374
Net dönem karı/ (zararı)			18.246.632

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Toplam Varlıklar	357.914.884	93.270.603	451.185.487
Toplam Yükümlülükler	217.519.298	52.018.765	269.538.063
1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yatırım harcamaları	19.456.383	2.236.200	21.692.583

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grubumuzda çalışan sayısı aşağıdaki şekildedir:

Tekstil (Türkiye)	1074
Tekstil (Hindistan)	824
Tarım	94
Süt İşleme	162
Toplam	2.154

Tekstil (Türkiye):

Şirketimiz, bağlı bulunduğumuz Türkiye Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası ile Türkiye Tekstil Örne ve Giyim Sanayi İşçileri Sendikası arasında 31.08.2010 tarihinde 01.04.2010 - 31.03.2013 dönemi için geçerli olan 22. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme hükümlerine göre, taraf sendika üyesi çalışanlarımızın:

- 31.03.2010 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2010 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %3 oranında,
- 31.03.2011 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2011 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2011 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2011 tarihinden geçerli olmak üzere %3 oranında,
- 31.03.2012 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.04.2012 tarihinden geçerli olmak üzere %4 oranında,
- 30.09.2012 tarihinde almakta oldukları brüt ücretlerine 01.10.2012 tarihinden geçerli olmak üzere %3 oranında zam yapılacaktır.

P. Ocak – Aralık 2012 Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

1 Ocak – 31 Aralık 2012 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 157.272 TL'dir.

Q. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Grup: Hissedar:	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
B Kayhan Holding A.Ş.	21,18	6.698.302	21,18	5.745.033
A-B A. Seyda Kayhan	10,00	3.162.000	10,00	2.712.000
A-B Gönen Kayhan	8,90	2.813.903	8,90	2.413.442
A-B Muharrem H. Kayhan	8,25	2.610.072	8,25	2.238.619
A-B E.Hilmi Kayhan	8,25	2.608.091	8,25	2.236.921
A-B Kayhan Ailesi diğer fertleri	18,35	5.801.979	18,35	4.976.270
A-B Diğer	25,07	7.925.653	25,07	6.797.715
Toplam sermaye	100	31.620.000	100	27.120.000

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

R. Merkez ve Merkez Dışı Örgütler

Şirket'in Ege Serbest Bölgesi ve İstanbul Beyoğlu'nda iki adet şubesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 itibariyle, merkezi İzmir'de bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. AŞ, Efeler Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ve Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., Hindistan'da kurulan Sektas India Private Limited ve Romanya'da kurulan Black Sea Blue Danube Rom SRL bağlı ortaklıklardır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

S. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri

Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	103,5	117,0
Duran Varlıklar	347,7	262,8
Aktif Toplamı	451,2	379,9
Kısa Vadeli Yabancı Varlıklar	146,8	106,4
Uzun Vadeli Yabancı Varlıklar	122,7	129,8
Özkaynaklar	181,6	143,7
Pasif Toplamı	451,2	379,9
Net Finansal Borçlar	191,6	160,4

Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)	31.12.2012	31.12.2011
Net Satışlar	184,6	189,7
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	3,9	23,1
Satışların Maliyeti	-150,8	-140,0
Brüt Kar	37,6	72,8
Faaliyet Giderleri	-63,7	-45,4
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	-0,2	4,5
Faaliyet Karı (EBIT)	-27,0	32,0
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-19,3	-20,5
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	-46,3	11,5
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-1,6	-4,6
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	7,5	11,4
Net Kar/(Zarar)	-40,3	18,2
Azınlık Payları	0,0	-0,4
Ana Ortaklık Payları	-40,4	18,7
Amortismanlar	14,7	12,1
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	-12,2	44,0

Finansal Oranlar	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	70%	110%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplam	60%	62%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Özkaynaklar	148%	164%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	42%	42%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	106%	112%

	31.12.2012	31.12.2011
Finansman / Net Satışlar	10,5%	10,8%
Brüt Kar / Net Satışlar	20,4%	38,4%
Net Kar / Net Satışlar	-21,9%	9,6%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	-14,6%	16,9%
FAVÖK / Net Satışlar	-6,6%	23,2%