



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM**  
**KURULU FAALİYET RAPORU**

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **İÇİNDEKİLER**

A. Kurumsal Bilgiler .....	1
B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar .....	3
C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları.....	8
D. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu .....	9
E. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler .....	15
F. Bölümlere Göre Raporlama .....	16
G. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar.....	19
H. Diğer Bilgiler .....	19
Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler .....	19
Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar..	19
Temettü Uygulaması .....	20
Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri .....	20
Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı .....	20
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar .....	20
Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	20
Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları .....	21
Teşviklerden Yararlanma .....	21
I. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri .....	23

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 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 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. Ayrıca Şirket’in bağlı ortaklığı Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Moova Gıda”) faaliyete geçtiği 2011 yılından 20 Ağustos 2014 tarihinde hisselerinin tamamının Tat Gıda Sanayi A.Ş. (Tat Gıda)’ye satılmasına kadar süt ve süt ürünleri işleme ve pazarlamasıyla iştigal etmiştir.

Şirket üretim faaliyetlerini Söke, Aydın’daki tesislerinde sürdürmektedir. Ayrıca, Şirket’in Ege Serbest Bölgesi’nde, İstanbul Beyoğlu’nda ve İtalya Biella’da olmak üzere toplam üç adet şubesi bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in ana ortağı Kayhan Ailesi’dir.

### **Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	96.000.000	96.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	31.620.000	31.620.000

<b>Grup: Hissedar:</b>	<b>30 Eylül 2014</b>		<b>31 Aralık 2013</b>	
	<b>Hisse (%)</b>	<b>TL</b>	<b>Hisse (%)</b>	<b>TL</b>
B Kayhan Holding A.Ş.	21,18	6.698.302	21,18	6.698.302
A-B A. Seyda Kayhan	10,00	3.162.000	10,00	3.162.000
A-B Gönen Kayhan	8,90	2.813.903	8,90	2.813.903
A-B Muharrem H. Kayhan	8,25	2.610.072	8,25	2.610.072
A-B E.Hilmi Kayhan	8,25	2.608.091	8,25	2.608.091
A-B Kayhan Ailesi diğer fertleri	18,35	5.801.979	18,35	5.801.979
A-B Diğer	25,07	7.925.653	25,07	7.925.653
<b>Toplam sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>31.620.000</b>	<b>100,00</b>	<b>31.620.000</b>

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Bağlı Ortaklıklar**

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıkları ("bağlı ortaklıklar") (bundan sonra toplu olarak "Grup" ya da "Söktaş" olarak adlandırılacaktır) aşağıda gösterilmiştir:



	<b>Faaliyet Konusu</b>	<b>Faaliyet Bölümü</b>	<b>İştirak Oranı (%)</b>
1.Söktaş Dokuma	Kumaş Üretim	Tekstil	99,99
2.Söktas India Pvt Ltd ("Söktas India") – Hindistan'da yerleşik	Kumaş Üretim	Tekstil	89,29
3.Efeler Çiftliği	Tarım ve Hayvancılık	Tarım ve Süt İşleme	99,99
4.Black Sea Blue Danube Rom SRL ("BSBD") -Romanya'da yerleşik	Tarım	Tarım ve Süt İşleme	100,00

**Merkez, Şubeler**

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

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

Şirket'in Ege Serbest Bölgesi, İstanbul Beyoğlu ve İtalya Biella'da olmak üzere toplam üç adet şubesi bulunmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Yönetim Kurulu**

**Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri**

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

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

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

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

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

Büyümenin yavaşladığı bir ortamda, Grubumuzun katma değerli tekstil ürünleri ve çiğ süt üretimi gibi lider olduğu alanlarda daha fazla yoğunlaşarak rekabetçi gücünü koruması ve/veya arttırması hedeflenmektedir. 2014 yılının üçüncü çeyreğinde Moova Gıda hisselerinin devriyle Grup bünyesinde faaliyet zararı üreten herhangi bir iş kolu kalmamıştır.

**Tekstil İş Kolu**

Geride bıraktığımız 2013 yılında dünya ekonomisinde gelişmiş ülkelerin durgunluk ve istihdam sorunları devam ederken, son dönemde küresel kriz sonrasında büyümenin itici gücü olan gelişmekte olan ülkelerin büyüme hızlarında ise yavaşlama kaydedilmiştir. ABD Merkez Bankası'nın para politikası kararları ve Uluslararası Para Fonu'nun 2013 yılının Ekim ayında açıkladığı Dünya Ekonomik Görünüm raporunda dünya ekonomisi ile ilgili büyüme tahminlerini bir miktar aşağı çekmesi önümüzdeki dönemde de küresel ticarete devam eden yavaşlamanın süreceği beklentisini getirmektedir. 2014 yılının ilk dokuz aylık dönemi itibarıyla göstergeler daralmanın devam edeceği yönündedir.

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.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2014 yılının ilk dokuz aylık döneminde, ana pazarlarımızdaki tüm bu olumsuzluklara rağmen Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, geçen yılın aynı dönemine göre satış metresi %12 artmıştır. Ortalama satış fiyatı ve EUR/TL kurundaki yükselişin de etkisiyle geçen yılın aynı dönemine göre satış hasılatı TL bazında %35 artmıştır:

Tekstil İş Kolu (Türkiye)	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	Değişim (%)
Satış miktarı (km)	5.938	5.296	12%
Hasılat (Milyon TL)	98,4	73,3	34%

Üçüncü çeyrek satışları yıllık tatil ve mevsimsel nedenlerle diğer dönemlere kıyasla genel olarak daha düşüktür. Yılın ikinci yarısında yavaşlayan büyüme ile birlikte yerli perakende markalarının alımlarını azaltacağı ve vadeleri uzatma taleplerinin artacağı beklenmektedir.

2013 yılının Ağustos ayında Türkiye Tekstil Örmeye ve Giyim Sanayi İşçileri Sendikası ("TEKSİF") tarafından uygulanan grev dokuz gün sürmüş olup üretim programını sadece geçici olarak etkilemiştir. Grevin sona ermesiyle normal çalışma düzenine geçilmiştir.

Hindistan'daki fabrikamızda satış miktarı ve karlılık geçen yılın aynı dönemi ile benzer seviyelerde gerçekleşmiştir. Hindistan'daki iştirakimiz tam kapasite çalışmakta olup, katma değer artışı ve/veya büyüme yatırımı için araştırmalar yapılmakta, piyasa şartları gözlenmektedir. Hindistan'da siyasi nedenlerle durulan iç piyasanın, seçimler sonrasında büyüme trendinin tekrar hızlanması beklenmektedir.

Hindistan'da ortaya çıkan üretim kapasitesi, Türkiye'deki mevcut işimize ek hacim sağlamıştır. Böylelikle, Şirketimiz yüksek katma değerli gömleklilik kumaş işinde dünya üzerinde daha geniş bir pazarlama ağına sahip olmuştur.

Grubumuz değişen piyasa şartlarında gerekli önlemleri almak üzere pazarlama faaliyetlerini ve operasyonlarını sürekli gözden geçirmektedir. Pazarlama alanında yapılan yatırımlara bağlı olarak gelişmekte olan Asya Pasifik ve Güney Amerika ülkelerine yapılan satışlarımız artmaktadır.

Avrupa'daki müşterilerimize daha hızlı hizmet verebilmek amacıyla İtalya'da bir depo kurulmuştur. İtalya'daki tasarım ve pazarlama faaliyetlerimiz ile Avrupa'daki "Kişiyeye Özel Gömlek Dikimi" yapan müşterilerimize, çok daha hızlı dağıtım yapmak ve gümrük bürokrasisinden uzak yerel hizmet vermek üzere yeni kurduğumuz kumaş deposu İtalya'nın Biella şehrinde tek çatı altında Söktas Tekstil Sanayi ve Ticaret A.S. Italy Branch adı altında toplanmıştır.

Katma değeri yüksek "ipliği boyalı gömleklilik kumaşta dünya lideri olmak" vizyonumuz geçerliliğini korumakla birlikte Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda "Taylord" koleksiyonu adı altında ceket ve pantolonluk kumaş ürün grubuna girilmiştir. İlk defa 2013/14 Sonbahar/Kış sezonu koleksiyonu ile piyasaya sunulan bu ürün grubunda da katma değeri yüksek ürünlere yönelme stratejisi aynen devam ettirilmiştir.

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 Söktas markasının geliştirilmesi ile ilgili çalışmalara devam edilmektedir.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Grubumuz değişen piyasa şartlarında orta ve uzun vadede Söktaş'ın büyümesine engel olabilecek pazar ve rakip kaynaklı riskleri ve büyüme fırsatlarını devamlı olarak değerlendirmekte, bu doğrultuda pazarlama faaliyetlerini ve operasyonlarını sürekli gözden geçirmektedir.

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

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. 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.

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 İş Kolu

Ülkemizde 2013 yılında artan mısır rekoltesi sonucu fiyatlar bir önceki yıla göre düşmüş olup, 2013 yılının ikinci yarısında yoğunlaşan kaba yem alımlarımız bir önceki yıla oranla daha düşük maliyetle gerçekleşmiştir. Olumlu mevsimsel etkilerle beraber yılın ikinci çeyreğinde ilave kaba yem satın alımları ile besleme portföyü çeşitlendirilmiştir. İlave kaba yemlerin maliyetlere olumlu etkisi ile beraber Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ süt veriminde artış beklenmektedir.

2009 yılından bu yana sürüde yapılmakta olan genetik seleksiyonun ve reformasyonun olumlu etkisi ile 2012 yılının son çeyreğinden itibaren çiğ süt verimi artmıştır. Sürdürülen seleksiyon programı ile, olumlu etkinin önümüzdeki dönemde de devam etmesi beklenmektedir.

Çiğ süt fiyatlarında uzun süredir beklenen fiyat artışı, 2013 yılının Ağustos ayından geçerli olmak üzere gerçekleşmiştir. Referans taban fiyatı Şubat 2014 itibarı ile tekrar artarak 1,05 TL/litre olarak tespit edilmiştir. Söz konusu fiyat artışının olumlu katkısı yılın ilk yarısına yansımıştır. 1 Temmuz 2014 itibarı ile 1,15 TL/lt olarak belirlenen referans taban fiyatı yılın ikinci yarısına olumlu katkı yapacaktır.

Ayrıca 2013 yılı itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında "Onaylı Süt Çiftliği" desteği devreye girmiştir.

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

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.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Tarım İş Kolu (Türkiye)	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	Değişim (%)
Çiğ Süt Satış miktarı (ton)	17.479	16.507	6%

Efeler Çiftliği'nde çiğ süt satış miktarı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %6 artmıştır. Artışın ana nedenleri, ortalama sağmal sürüsündeki büyüme ve süt veriminde gerçekleşen iyileşmedir.

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

### **Yatırımlar**

Grubumuzda, halihazırda devam eden önemli bir yatırım projesi yoktur.

Grubumuz 2008 ve 2009 yıllarında başlatmış olduğu süt hayvancılığı ve Hindistan'da kumaş üretimi yatırımlarını tamamlamış bulunmaktadır. 2011 sonu itibariyle süt hayvancılığı işletmemizde 3600 sağmal inek alt yapı kapasitesine ulaşılmıştır.

Süt hayvancılığı, Hindistan'da kumaş üretimi ve süt işleme alanlarında yapılmış olan sabit kıymet ve canlı varlık yatırım toplamı 30 Eylül 2014 itibariyle yaklaşık 147,4 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır. Bu yatırımların yıllar itibariyle seyri aşağıdaki gibidir:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 ilk dokuz ay
Milyon USD (*)	79,5	13,4	9,6	29,3	7,5	5,5	2,6

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

Süt işleme faaliyet alanı (Moova Gıda) için yapılmış olan sabit yatırımlar 20 Ağustos 2014 tarihindeki hisse devrine kadar yaklaşık 22 milyon USD olarak gerçekleşmiş olup, yukarıda yer alan tabloya dahildir.

Türkiye'deki tekstil iş kolumuz için 2013 yılında tekstil terbiye makineleri yatırımı yapılmıştır. 2014 yılının ilk çeyreğinde başlanan bir grup dokuma tezgahının yenileme süreci ilgili hesap dönemi itibari ile devam etmektedir. Darboğaz giderici ve enerji maliyetlerini düşürücü yeni yatırımlar incelenmektedir.

2014 yılı yatırımları toplam 6,7 milyon USD olarak öngörülmektedir. Bu yatırımların 3,1 milyon USD'si canlı varlık büyütme yatırımlarından, kalanı ise sabit kıymet ve araştırma geliştirme yatırımlarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2014 tarihi itibari ile devam eden yatırımların tamamlanma yüzdesi %84'tür.



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Bağlı Ortaklığımız Moova Gıda'nın Süt İşleme ve Peynir Üretim Faaliyetinin Durdurulması ve Hisselerinin Satışına İlişkin Bilgiler**

Rekabet koşulları ve oluşan faaliyet zararı nedenleriyle ihtiyaç duyulan ilave kaynak gereksinimini asgariye indirmek amacıyla Şirket'in Yönetim Kurulu 16 Mayıs 2014 tarihinde Moova Gıda'da üretimi durdurma ve yasal yükümlülüklerini ödemek suretiyle bu tarih itibari ile istihdam etmekte olduğu personel ile iş akitlerini feshetme kararı almıştır.

2014 yılının ilk aylarında başlamış olan Moova Gıda'ya ortak bulma çalışmaları çerçevesinde 1 Temmuz 2014 tarihinde Tat Gıda'ya Moova Gıda hisselerinin satılmasına dair sözleşme imzalanmış, 20 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla da payların devri gerçekleştirilmiştir.

Satış bedeli, fiyat uyarlamasına tabi olmak üzere, toplam 32.271.190 TL olup peşin olarak tahsil edilmiştir ("Kapanış Ödemesi"). Kapanış Ödemesi, kapanış itibarıyla gerçekleştirilen özel amaçlı bağımsız denetimin akabinde tespit edilen (i) net nakit, (ii) stokların Sözleşme'de öngörülen değerinden muhtemel farkı, (iii) KDV alacağının, Sözleşme'de öngörülen değerinden muhtemel farkı dikkate alınarak uyarlamaya tabi tutulacak ve ayrıca (iv) Kapanış sonrası tahsil edilen net ticari alacaklar eklenerek, satış bedeli tespit edilecektir.

Moova Gıda'nın 2014 yılı konsolide finansal tablolarına etkisi üç şekilde olmuştur:

1. Faaliyet Sonuçlarına Etkisi:

2014 yılı içinde 20 Ağustos hisse devrine kadar geçen sürede Moova Gıda'ya ilişkin vergi öncesi zarar 20,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2. Ertelenmiş Vergi Zararı:

Moova Gıda'nın 16 Mayıs 2014 tarihinde üretim faaliyetlerinin sonlandırılmasından dolayı, geçmiş yıllarda yatırım teşvik belgesi üzerinden yaratılan ertelenen vergi varlığı 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içerisinde finansal tablolardan çıkartılarak ertelenmiş vergi gideri olarak raporlanmıştır. Bu ertelenmiş vergi varlığına ilişkin iptal 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ara hesap dönemi finansal tablolarında kayıtlara alınmıştır.

3. Hisse Devir Zararı:

Hisse devri bedeli ile net varlıklar arasındaki fark 21 milyon TL olup durdurulan faaliyetler dönem zararı olarak kayıtlara alınmıştır. Alacaklar ve diğer fiyat uyarlamaları olarak tahmin edilen tutar 1 milyon TL olup, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla gelir tahakkuku ayrılmıştır. Ayrıca doğrudan hisse devri ile ilgili olarak oluşan giderler toplamı olan 1,2 milyon TL de durdurulan faaliyetler dönem zararında sunulmuştur. Bu sınıflamalar sonrası toplam net durdurulan faaliyetler dönem zararı 21,3 milyon TL'dir. Bunun 19 milyon TL'si için 30 Haziran 2014 tarihli mali tablolarda karşılık ayrılmış idi.

Moova Gıda'nın yukarıda listelenenler ile geçen yıl aynı döneme ait faaliyet sonuçları gelir tablosunda durdurulan faaliyetler dönem zararı satırına sınıflandırılarak karşılaştırılmalı olarak sunulmuştur.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

### **Politikaları**

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

International Finance Corporation ("IFC") ile Hindistan'daki bağlı ortaklığımız arasında 2007 yılı Kasım ayında imzalanan 11 yıl vadeli üç yılı ödemesiz proje kredi sözleşmesinin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi toplam 5,6 milyon USD eşdeğerindedir. IFC haricinde üç ayrı Hindistan bankasından kullanılan uzun vadeli yatırım kredilerinin anapara bakiyesi ise 6,4 milyon USD eşdeğerindedir.

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 (Moova Gıda) desteklenmiştir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla söz konusu İş Bankası kredisinin anapara bakiyesi toplam 22,6 milyon USD eşdeğerindedir.

Bağlı ortaklıklarımızdan Moova Gıda'nın süt ürünleri işleme tesisi ile ilgili yatırımlarının finansmanı amacıyla 2010 yılında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB")'den kullanılmış bulunan toplam 15,6 milyon TL ve 5 milyon Euro tutarında uzun vadeli kredilerin üçte ikisi Moova Gıda hisselerinin satışından gelen kaynaklar ile kapatılmış olup, bakiyesi Şirket'in uzun vadeli finansman kaynağı olarak kullanılmaya devam edecektir. Moova Gıda hisselerinin satışı sırasında yükümlülükleri sıfırlandığından, İş Bankası'ndan 6 milyon EUR, Yapı Kredi Bankası'ndan ise 14,6 milyon TL uzun vadeli kaynak kullanılmıştır.

Şirket, 22 Ocak 2014 tarihinde Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan Sat-Geri Kirala sözleşmesi çerçevesinde İstanbul'daki gayrimenkulünü satıp geri kiralamıştır. Bu işlem sonucunda yaklaşık 7.7 milyon TL finansman kaynağı elde edilmiştir.

### **Risk Yönetimi Politikaları (Faiz)**

Faiz riski yönetimi amacıyla, Söktaş Dokuma'nın 2012 yılında İş Bankası'ndan kullandığı 22.7 milyon EUR değişken faizli uzun vadeli kredinin faizi aşağıdaki şekilde sabitlenmiştir:

<b>Banka</b>	<b>30 Eylül 2014 bakiyesi</b>	<b>Önceki değişken oran</b>	<b>Sabitlenen faiz oranı</b>	<b>Son vade yılı</b>
İş Bankası	17,8 milyon Euro	6 aylık Libor	%2,23	2019

### **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. Piyasalardaki gelişmelere göre hedging amaçlı döviz forward sözleşmeleri yapılmaktadır.

Grubumuzun tarım 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 – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

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

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarihli II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne uyum çalışmaları hali hazırda devam etmektedir. 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 II – PAY SAHİPLERİ**

2. II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlıklı 11. maddesi kapsamındaki görevleri halihazırda yerine getiren Şirketimiz bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü", Grup Mali İşler Başkanı Nihat Fadıl Erten'e bağlı olarak oluşturulmuş ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na sahip olan şirketimiz Muhasebe Müdürü Mustafa Bora İmamoğlu bu bölümün yöneticisi olarak görevlendirilmiştir. İlgili hesap dönemi içinde bilgi alma amaçlı olmak üzere 11 yatırımcı başvurusu birimce sonuçlandırılmıştır.

#### **Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

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](mailto:ortakiliskileri@soktasgroup.com)

Bölümün çalışmaları, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözetilmekte, bölüm, Yönetim Kurulu'na raporlama yaparak ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamaktadır.

Bölümün başlıca görevleri arasında şunlar yer alır;

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

3. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki konular ve periyodik mali tablolar SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklamaları ile KAP – Kamuyu Aydınlatma Platformu ve internet sitesi vasıtası ile kamuya ve pay sahiplerine duyurulmaktadır.

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

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4. 8 Mayıs 2014 tarihinde 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı %66 nisapla şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıya yalnızca hissedarlar katılmıştır. Kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ile Türkiye genelinde yayımlanan bir gazetede ve Şirketimiz internet sitesinde (www.soktasgroup.com) ilan edilmek suretiyle ilan verilerek davet yapılmıştır.

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

Genel Kurul hazırlan cetveli ve tutanakları Şirketimiz merkezinde sürekli olarak pay sahiplerinin incelemesine açıktır.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınması yönünde ana sözleşmede hüküm yoktur. 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'na alınması daha uygun görülmüştür.

Şirket, olağan genel kurul toplantılarında bağış ve yardımlarla ilgili gündem maddesi koyarak pay sahiplerini bilgilendirmektedir. 1 Ocak – 30 Eylül 2014 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 108.776 TL'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 hisselerine "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.

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 dağıtımını 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."

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ortaklığımızın 8 Mayıs 2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2013 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

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

**BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

8. Şirket Bilgilendirme Politikasında amaç, şirket stratejileri ve performansını da dikkate alarak, Söktaş'ın 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, Söktaş'a ait finansal bilgileri genel kabul gören muhasebe ilkeleri ve Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde doğru, adil, zamanında ve detaylı bir şekilde ilan ederek; yatırımcı ilişkileri bölümü 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 Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve internet sitesinde kamuya açıklanır.

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

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

**BÖLÜM IV – 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 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.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

**BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

15. Yönetim Kurulu'nun yapısı ve oluşumu aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	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 Başkan Yardımcılığı	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	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Korkmaz İlkorur	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Muzaffer Kayhan	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Şirket Yöneticiliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Tevfik Özakat	Yönetim Kurulu Üyesi	Kanuni Denetçi	Yönetim Kurulu Üyeliği	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	Evet
M. Nedim Ölçer	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet

Ana sözleşmemizde bağımsız üyelerle ilgili düzenleme yer almaktadır.

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

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

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

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

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

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

*“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 çalışmıyorum 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.”*

**16.** Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 22 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup 41 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.

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

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

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Komitelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Komite	Görevi	Adı Soyadı	Bağımsız Üye	İcracı Üye	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Başkan	M. Nedim Ölçer	Evet	Hayır	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	Yakup Güngör	Evet	Hayır	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Başkan	Yakup Güngör	Evet	Hayır	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	Muharrem H. Kayhan	Hayır	Evet	
	Üye	Korkmaz İlkorur	Hayır	Hayır	
	Üye	M. Bora İmamoğlu	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Başkan	Yakup Güngör	Evet	Hayır	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	E. Hilmi Kayhan	Hayır	Evet	
	Üye	Korkmaz İlkorur	Hayır	Hayır	

Denetimden Sorumlu Komite, 2014 yılı ilgili hesap döneminde beş 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 2013 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini, ayrıca 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin değerlendirmelerini ve ayrıca 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini incelemiştir. 2014 yılı hesap dönemi için bağımsız dış denetim firması seçimi ile ilgili önerisini Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirilmiştir. 2014 yılı ilgili hesap dönemi içerisinde Komite, Şirketimizin bağımsız dış denetim firması yetkilileri ile bir araya gelerek denetim raporları, bağımsız denetim süreci, şirket iç kontrol sistemleri ve muhasebe politikaları ve uygulamalarını gözden geçirmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2014 yılı ilgili hesap döneminde beş defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesini Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetmeliği'nde belirtilen görev, yetki ve sorumluluklar çerçevesinde gerçekleştirir.



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim Komitesi 2014 yılı ilgili hesap döneminde dört defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Ücretlendirme politikası esaslarının değerlendirilmesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği'nin gözden geçirilmesi, Yönetim Kurulu'nun verimliliğinin değerlendirilmesi, performans değerlendirmesine ilişkin tespitlerin Yönetim Kurulu'na raporlanması ve Kurumsal Yönetim Komitesi yönetmeliğinin yayınlanması ile Genel Kurul'a sunulacak olan bağımsız adayların değerlendirilmesi ve raporlanmasına ilişkin kararlar alınmıştır.

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

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.
20. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarını içeren Şirketimizin "Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücretlendirme Politikası" hakkında 8 Mayıs 2014 tarihli 2013 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.

## **E. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler**

1 Ocak – 30 Eylül 2014 döneminde Grup'un konsolide üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

	Üretim				Değişim %'si	
	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül	1 Temmuz - 30 Eylül
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	5.296	1.258	5.938	1.645	12%	31%
Mamul Kumaş – Hindistan (km)	5.818	2.050	5.550	1.976	-5%	-4%
Çiğ Süt (ton)	16.985	4.691	17.938	5.242	6%	12%
-	1.189	1.189	-	-	-	-

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	<b>Satış</b>				<b>Değişim %'si</b>	
	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül	1 Temmuz - 30 Eylül
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	5.308	1.255	5.945	1.584	12%	26%
Mamul Kumaş – Hindistan (km)	5.818	2.050	5.550	1.976	-5%	-4%
Çiğ Süt (ton)	16.507	4.500	17.479	5.102	6%	13%
Tahıl (ton)	1.189	765	-	-	-	-

Moova Gıda'ya ilişkin net dönem zararı, hisselerin satışı nedeniyle, konsolide finansal tablolarda durdurulan faaliyetler dönem zararı olarak sınıflandırıldığından, Moova Gıda'ya ilişkin üretim ve satış bilgileri yukarıdaki tabloda yer almamaktadır.

Söktaş India'nın grup içi kumaş satışları yukarıdaki tabloda üretim ve satış rakamlarına dahil edilmemiştir.

1 Ocak – 30 Eylül 2014 tarihleri arasında Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı yaklaşık 26 milyon EUR tutarındadır.

## **F. Bölümlere Göre Raporlama**

### **İş Kolu Bölümü**

1 Ocak - 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	<b>Tekstil</b>	<b>Tarım</b>	<b>Grup</b>
<b>Hasılat</b>	<b>144.105.975</b>	<b>25.483.498</b>	<b>169.589.473</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>25.337.112</b>	<b>9.240.097</b>	<b>34.577.209</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net			(505.774)
Finansman gelirleri			6.865.331
Finansman giderleri			(23.002.118)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>7.584.891</b>
Vergi gideri			(1.475.370)
Durdurulan faaliyetler dönem zararı			(50.711.219)
<b>Net dönem zararı</b>			<b>(44.601.698)</b>

Türkiye'deki tekstil iş kolumuz satış hasılatında, küresel ticaretteki tüm olumsuzluk ve yoğun rekabete rağmen geçen yılın ilk dokuz aylık dönemine kıyasla miktarsal ve tutarsal artış sağlanmış, karlılık seviyeleri iyileşmiştir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Hindistan'daki iştirakimiz yıllar itibariyle satışlarını arttırarak tam kapasiteye ulaşmıştır. 2011 ve 2012 yıllarında sırasıyla 6,8 milyon metre ve 7,4 milyon metre olan toplam kumaş satışı 2013 yılında 7,9 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılında ise 2013 yılına benzer seviyelerde gerçekleşeceği öngörülmektedir.

Tarım ve süt işleme kolu sonuçlarında bir önceki yılın aynı dönemine göre iyileşmenin ana nedeni, alınan önlemler çerçevesinde çiğ süt üretimindeki verim artışıdır. Verimliliğin bu seviyelerde seyredeceği beklenmektedir. Ayrıca çiğ süt taban fiyatlarındaki artışın da olumlu katkısı vardır.

1 Ocak - 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	<b>Tekstil</b>	<b>Tarım</b>	<b>Grup</b>
<b>Hasılat</b>	<b>113.181.643</b>	<b>21.951.081</b>	<b>135.132.724</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>16.252.921</b>	<b>6.858.596</b>	<b>23.111.517</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net			(1.394.657)
Finansman gelirleri			3.922.165
Finansman giderleri			(29.612.835)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>(13.632.096)</b>
Vergi geliri			2.181.605
Durdurulan faaliyetler dönem zararı			(29.358.421)
<b>Net dönem zararı</b>			<b>(40.808.912)</b>

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	<b>Tekstil</b>	<b>Tarım</b>	<b>Grup</b>
Toplam varlıklar	292.962.485	121.044.402	414.006.887
	<b>292.962.485</b>	<b>121.044.402</b>	<b>414.006.887</b>
Toplam yükümlülükler	263.526.873	63.277.910	326.804.783
	<b>263.526.873</b>	<b>63.277.910</b>	<b>326.804.783</b>
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait yatırım harcamaları</b>	<b>8.658.790</b>	<b>7.066.641</b>	<b>16.238.086</b>
- Sürdürülen faaliyetler	8.658.790	7.066.641	15.725.431
- Durdurulan faaliyetler	-	-	512.655

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Coğrafi Bölüm**

1 Ocak – 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	<b>Yurtiçi</b>	<b>Yurtdışı</b>	<b>Grup</b>
Bölüm hasılatı	123.744.458	47.679.607	171.424.065
Bölümler arası hasılat	(1.138)	(1.833.454)	(1.834.592)
<b>Net hasılat</b>	<b>123.743.320</b>	<b>45.846.153</b>	<b>169.589.473</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>27.893.437</b>	<b>6.683.772</b>	<b>34.577.209</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net			(505.774)
Finansman gelirleri			6.865.331
Finansman giderleri			(23.002.118)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>7.584.891</b>
Vergi gideri			(1.475.370)
Durdurulan faaliyetler dönem zararı			(50.711.219)
<b>Net dönem zararı</b>			<b>(44.601.698)</b>

1 Ocak – 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	<b>Yurtiçi</b>	<b>Yurtdışı</b>	<b>Grup</b>
Bölüm hasılatı	94.566.593	41.144.382	135.710.975
Bölümler arası hasılat	(12.201)	(566.050)	(578.251)
<b>Net hasılat</b>	<b>94.554.392</b>	<b>40.578.332</b>	<b>135.132.724</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>18.254.507</b>	<b>4.857.010</b>	<b>23.111.517</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net			(1.394.657)
Finansman gelirleri			3.922.165
Finansman giderleri			(29.612.835)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>(13.632.096)</b>
Vergi geliri			2.181.605
Durdurulan faaliyetler dönem zararı			(29.358.421)
<b>Net dönem zararı</b>			<b>(40.808.912)</b>

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	<b>Yurtiçi</b>	<b>Yurtdışı</b>	<b>Grup</b>
Varlıklar	315.273.294	98.733.593	414.006.887
	<b>315.273.294</b>	<b>98.733.593</b>	<b>414.006.887</b>
Yükümlülükler	274.580.136	52.224.647	326.804.783
	<b>274.580.136</b>	<b>52.224.647</b>	<b>326.804.783</b>
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait yatırım harcamaları</b>	<b>15.061.168</b>	<b>664.263</b>	<b>16.238.086</b>
- Sürdürülen faaliyetler	15061168	664.263	15.725.431
- Durdurulan faaliyetler	-	-	512.655

## **G. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar**

1 Ocak – 30 Eylül 2014 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 108.776 TL'dir.

## **H. Diğer Bilgiler**

### **Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler**

Yoktur.

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

#### **2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonucu**

Şirket'in 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 8 Mayıs 2014 tarihinde yapılmış olup, toplantı tutanağında yer alan önemli hususlar aşağıda özetlenmiştir:

Kar Dağıtım Politikası Değişikliği:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği çerçevesinde revize edilen ve Yönetim Kurulu'nun 15 Nisan 2014 tarihli kararı doğrultusunda hazırlanan 2013 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası Genel Kurul onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Şirket'in, Vergi Denetim Kurulu'nun yapmakta olduğu risk analizi incelemesi kapsamında 2012 hesap dönemine ilişkin 2 Aralık 2013 tarihinde başlayan inceleme 26 Ağustos 2014 tarihinde tamamlanmıştır.

Hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

**Temettü Uygulaması**

Ortaklığımızın 8 Mayıs 2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2013 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

Şirketin 30 Eylül 2014 itibarıyla 12.460 TL (31 Aralık 2013: 12.460 TL) ortaklara temettü borcu bulunmaktadır.

**Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri**

2014 yılı ilgili hesap dönemi içerisinde Esas Sözleşme'de değişiklik yapılmamıştır.

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

2014 yılı ilgili hesap dönemi içerisinde çıkarılmış herhangi bir Sermaye Piyasası Aracı bulunmamaktadır.

**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 30 Eylül 2014 itibarıyla toplam 2.989.267 TL'dir. Bu tutar ücret, SGK ve Yönetim Kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

**Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri**

**Tekstil**

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

Söktaş, Ar-Ge faaliyetlerini, Aydın Söke'de bulunan toplam 4.610 m<sup>2</sup>'lik üç farklı Ar-Ge lokasyonunda 57 tam zamanlı, 14 yarı zamanlı olmak üzere toplam 71 Ar-Ge personeli ile gerçekleştirmektedir. Ar-Ge merkezi ile, insan ve doğaya karşı sorumluluklarını her daim gözeterek, uluslararası düzeyde rekabet edilebilir nitelikte teknolojik bilgi ve ürünler geliştirerek, kalite, standart ve verimlilik artırıcı, maliyet azaltıcı projeler gerçekleştirerek rekabet gücünü arttırmayı hedeflemektedir.

## **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

### **Tarım**

Efeler Çiftliği, Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı yetkilileri tarafından yürürlükteki yönetmelik ve tebliğler kapsamında yapılan test ve incelemeler sonucu 29 Ekim 2013 tarihinden itibaren bir 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 6 Aralık 2016 tarihine kadar geçerlidir.

10 Nisan 2013 tarihinde, çiğ süt üretim faaliyetlerimiz ile ilgili olarak “Hayvansal Üretimde İyi Tarım Uygulamaları” sertifikası alınmıştır.

### **Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları**

Hesap dönemi içinde Grubumuzda istihdam edilen ortalama çalışan sayısı 2.062'dir. 20 Ağustos 2014 hisse devrine kadar Moova Gıda'ya ait ortalama çalışan sayısı ise 91 olup ortalama çalışan sayısına dahil edilmemiştir.

### **Tekstil (Türkiye)**

Şirketimizin üyesi bulunduğu Türkiye Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası (“TTSİS”) ile TEKSİF arasında yürütülen 23. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri kapsamında TEKSİF tarafından 15 Ağustos 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere “Grev Kararı” uygulamaya konulmuştur. 23 Ağustos 2013 tarihinde tarafların anlaşması ile grev sona ermiş olup yeni dönem grup sözleşmesi 1 Nisan 2013 tarihinden geçerli olmak üzere 36 ay süre ile yürürlüğe girmiştir.

### **Teşviklerden Yararlanma**

#### **Yatırım teşvik belgeleri**

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un bir adet yatırım teşvik belgesi mevcuttur.

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

- KDV istisnası
- Gümrük vergisi muafiyeti

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

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

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen ortalama 0,05 TL çiğ süt destekleme primi,
- Süt sığırcılığı için alınan kredilere uygulanan %60 faiz indirimi,
- Anaç sığır destekleme primi,
- Hastalıklardan ari işletme desteği,
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi
- Yem bitkileri destekleme primi.

**Yurtdışı Teşvikler (Hindistan)**

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

- Hindistan'daki bankalarından alınan uzun vadeli yatırım kredileri üzerinden %5 faiz iadesi,
- Teşvik kapsamında yer alan makine ve ekipman yatırımlarının fatura bedelinin %10'unun iadesi,
- Yapılan ihracat miktarına göre 30 Hindistan Rupisi /kg teşvik alınması,
- Maharashtra bölgesi teşvik paketi kapsamında elektrik tüketimi üzerinden alınan elektrik teşviği
- Odak ürün desteği kapsamında 100% pamuklu kumaş ihracatında, FOB fatura bedelinin %2 oranında iade alınmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Sektas India'nın makine ve ekipman yatırımı ile ilgili aldığı teşvik tutarı olan 970.256 TL, söz konusu makine ve ekipmanların faydalı ömürlerine eşdeğer sürelerde ilgili dönemler boyunca gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**I. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri**

<b>Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Dönen Varlıklar	112,8	129,1
Duran Varlıklar	301,2	349,2
Aktif Toplamı	414,0	478,2
Kısa Vadeli Yükümlülükler	177,1	193,8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	149,7	157,3
Özkaynaklar	87,2	127,1
Pasif Toplamı	414,0	478,2
Net Finansal Borçlar	262,1	277,4

<b>Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>
Net Satışlar	169,6	135,1
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	8,5	7,8
Satışların Maliyeti	-127,0	-107,9
Brüt Kar	51,1	35,0
Faaliyet Giderleri	-28,9	-26,1
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	2,1	4,5
Faaliyet Karı (EBIT)	24,2	13,5
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)	-0,5	-1,4
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-16,1	-25,7
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	7,6	-13,6
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-3,2	-0,5
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	1,8	2,6
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	6,1	-11,5
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-50,7	-29,4
Dönem Kar/Zararı	-44,6	-40,8
Azınlık Payları	0,2	-0,1
Ana Ortaklık Payları	-44,8	-40,7
Amortismanlar	10,3	9,7
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	34,6	23,1

<b>Finansal Oranlar</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	64%	67%
Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplam	79%	73%
Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar	375%	276%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	63%	58%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	300%	218%

	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>
Finansman / Net Satışlar	-10%	-19%
Brüt Kar / Net Satışlar	30%	26%
Net Kar / Net Satışlar	-26%	-8%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	14%	10%
FAVÖK / Net Satışlar	20%	17%