

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 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	7
D.	Üretim ve Satıştaki Gelişmeler	9
E.	Bölgümlere Göre Raporlama	10
F.	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	13
G.	Diğer Bilgiler.....	24
	1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler	24
	2. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar.....	24
	3. Temettü Uygulaması.....	24
	4. Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	25
	5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	25
	6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar	25
	7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	25
	8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	25
	9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları	26
	10. Teşviklerden Yararlanma	26
H.	Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri.....	28

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 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, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in ana ortağı Kayhan Ailesi’dir.

Merkez, Şubeler

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

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

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

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

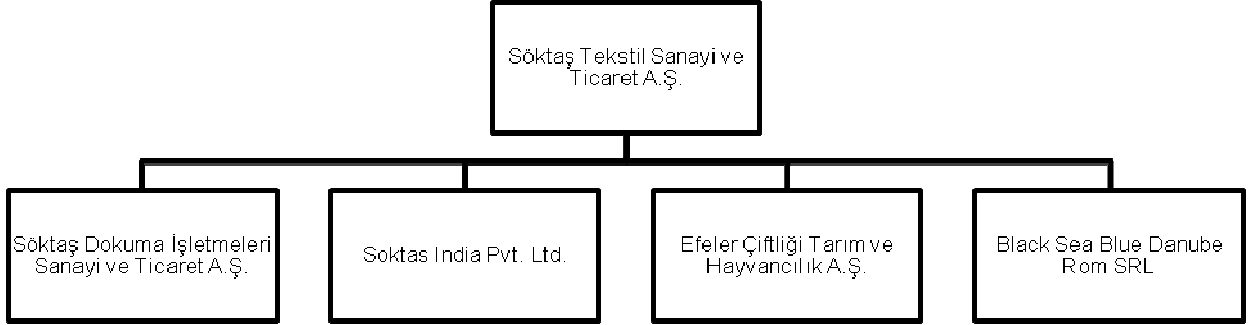
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	96.000.000	96.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	31.620.000	31.620.000

Grup: Hissedar:	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
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 Diğer	43,42	13.727.632	43,42	13.727.632
Toplam sermaye	100,00	31.620.000	100,00	31.620.000

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2014 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	89,29
3.Efeler Çiftliği	Tarım ve Hayvancılık	Tarım	99,99
4.Black Sea Blue Danube Rom SRL ("BSBD") -Romanya'da yerleşik	Tarım	Tarım	100,00

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 2014 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 2014 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 sonu 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.

2014 yılında, ana pazarlarımızdaki tüm bu olumsuzluklara rağmen Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, geçen yılın aynı dönemine göre satış metresi %4 artmıştır. Ortalama satış fiyatı seviyesinin korunması ve EUR/TL kurundaki yükselişin de etkisiyle geçen yılın aynı dönemine göre satış hasılatı TL bazında %18 artmıştır:

Tekstil İş Kolu (Türkiye)	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013	Değişim (%)
Satış miktarı (km)	8.066	7.739	4%
Hasılat (Milyon TL)	133,1	112,8	18%

Yılın ikinci yarısında satışlar yıllık tatil ve mevsimsel nedenlerle diğer dönemlere kıyasla genel olarak daha düşüktür. Yılın ikinci yarısında yavaşlayan büyümenin 2015 yılında da benzer ilerleyeceği ve bununla 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 ortaya çıkan üretim kapasitesi, Türkiye'deki mevcut işimize ek hacim sağlamıştır. Böylelikle, Şirketimiz yüksek katma değerli gömleklik kumaş işinde dünya üzerinde daha geniş bir pazarlama ağına sahip olmuştur.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 ettirilmektedir.

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.

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.

Grubumuz değişen piyasa şartlarında orta ve uzun vadede Söktas'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 Söktas Dokuma'nın Ar-Ge faaliyetlerinin kurumsal bir çerçevede devam ettirilmesi amacıyla yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu kabul edilmiş ve Söktas 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 ekolojije ilişkin unsurlar da göz önüne alınarak geliştirilen akıllı süreç ve yöntemlerle yeni ürünler yaratılarak liderliğin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Tarım İş Kolu

Yılın ilk yarısında yüksek seyreden hammadde fiyatları birim besleme maliyetleri artmıştır. 2013 son çeyreğinde fiyat artış öncesi seyivelerden stoklarımıza giren kaba yemler ile bir kısım etki bertaraf edilmiştir. 2014 yılının ikinci yarısında hasat ile beraber hammadde fiyatları gerileme trendine girmiştir.

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

Ulusal Süt Konseyi'nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen süt taban fiyatı 2014 Subat ayında 1,05 TL/lt, 2014 Temmuz ayında 1,15 TL/lt olarak yayınlanmıştır. Söz konusu fiyat artışının süt satış gelirlerine olumlu etkisi yılın ikinci yarısında etkisi olmuştur. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ sütün içeriği, mikrobiyolojik kalitesi ve yüksek miktar etkisi ile ilave edilen primler dahil değildir.

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

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

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

Tarım İş Kolu (Türkiye)	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013	Değişim (%)
Çiğ Süt Satış miktarı (ton)	23.005	22.009	4,5%

Efeler Çiftliği'nde çiğ süt satış miktarı ortalama sağmal sayısındaki büyüme ile geçen yılın aynı dönemine kıyasla % 4,4 artmıştır.

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

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 sağlam inek alt yapı kapasitesine ulaşılmıştır.

Süt hayvancılığı, Hindistan'da kumaş üretimi ve süt işleme alanlarında yapılmış olan sabit kıymet ve canlı varlık yatırım toplamı 31 Aralık 2014 itibariyle yaklaşık 148,8 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır. Bu yatırımların yıllar itibariyle seyri aşağıdaki gibidir:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Milyon USD (*)	79,5	13,4	9,6	29,3	7,5	5,5	4,1

(*) 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 tamamlanmıştır. Darboğaz giderici ve enerji maliyetlerini düşürücü yeni yatırımlar incelenmektedir.

2015 yılı yatırımları toplam 8 milyon USD olarak öngörülmektedir. Bu yatırımların 3,2 milyon USD'si canlı varlık büyütme yatırımlarından, kalanı ise sabit kıymet ve araştırma geliştirme yatırımlarından oluşmaktadır.

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 itibariyle 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 itibariyle 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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 20,5 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 cari dönem 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 0,8 milyon TL olup, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gelir tahakkuku ayrılmıştır. Doğrudan hisse devri ile ilgili olarak oluşan giderler toplamı olan 1,6 milyon TL de durdurulan faaliyetler dönem zararında sunulmuştur. Bu sınıflamalara olarak bağlı ortaklık satışına istinaden yapılan konsolidasyon düzeltmelerinden oluşan 2,8 milyon TL tutarında düzeltme de durdurulan faaliyetler dönem zararında sunulmuş olup, toplam net durdurulan faaliyetler dönem zararı 19,1 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.

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 yıllık ödemesiz proje kredi sözleşmesinin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi toplam 5,5 milyon USD eşdeğerindedir. IFC haricinde üç ayrı Hindistan bankasından kullanılan uzun vadeli yatırım kredilerinin anapara bakiyesi ise 5,8 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. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla söz konusu İş Bankası kredisinin anapara bakiyesi toplam 19,7 milyon USD eşdeğerindedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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:

Banka	31 Aralık 2014 bakiyesi	Önceki değişken oran	Sabitlenen faiz oranı	Son vade yılı
İş Bankası	16,2 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 USD, geriye kalan giderlerin büyük kısmı ise TL'dir. Piyasalardaki gelişmelere göre hedging amaçlı "EUR sat - USD ve TL al" 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 – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

D. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler

1 Ocak – 31 Aralık 2014 döneminde Grup'un konsolide üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

	Üretim		Değişim %
	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013	31 Aralık 2014
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	8.055	8.214	-2%
Mamul Kumaş – Hindistan (km)	7.415	7.854	-6%
Çiğ Süt (ton)	23.687	22.788	4%
Tahıl (ton)	-	1.189	-100%

	Satış		Değişim %
	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013	31 Aralık 2014
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	8.066	7.747	4%
Mamul Kumaş – Hindistan (km)	7.497	7.717	-3%
Çiğ Süt (ton)	23.005	22.029	4%
Tahıl (ton)	-	1.189	-100%

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 – 31 Aralık 2014 tarihleri arasında Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 34 milyon EUR tutarındadır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E. Bölümlere Göre Raporlama

İş Kolu Bölümü

1 Ocak - 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım	Grup
Hasılat	195.425.143	34.390.004	229.815.147
FAVÖK	31.415.039	13.788.365	45.203.404
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			(1.370.711)
Finansman gelirleri			14.494.705
Finansman giderleri			(34.376.498)
Vergi öncesi kar			9.765.593
Vergi gideri			(5.614.465)
Durdurulan faaliyetler dönem zararı			(48.439.366)
Net dönem zararı			(44.288.238)

Türkiye'deki tekstil iş kolumuz satış hasılatında, küresel ticaretteki tüm olumsuzluk ve yoğun rekabete rağmen geçen sene sonuna kıyasla miktarsal ve tutarsal artış sağlanmış, karlılık seviyeleri korunmuştur.

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 beklentilerle paralel olarak 7,7 milyon metre olarak gerçekleşmiştir.

Tarım iş kolu sonuçlarında yılın yoğunluğunu kapsayan yem maliyet artışına karşın çiğ süt fiyatlarındaki iyileşmenin yılın ikinc yarısına yansımalarının etkileri görülmektedir. Yeni hasat ile düşme trendine giren hammadde fiyatları ve yükselmiş olan süt fiyatlarının bu seviyelerde devam edeceği ve sonuçlarına olumlu katkı yapacağı beklenmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1 Ocak - 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım	Grup
Hasılat	166.085.470	30.419.481	196.504.951
FAVÖK	30.737.931	13.587.791	44.325.722
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			(2.098.415)
Finansman gelirleri			5.730.576
Finansman giderleri			(40.601.286)
Vergi öncesi kar			(5.858.582)
Vergi gideri			687.994
Durdurulan faaliyet			(50.653.633)
Net dönem zararı			(55.824.221)

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

	Tekstil	Tarım	Grup
Toplam Varlıklar	300.439.218	125.145.620	425.584.838
Toplam Yükümlülükler	285.415.633	54.334.060	339.749.693
1 Ocak - 31 Aralık 2014 dönemine ait yatırım harcamaları			
Sürdürülen faaliyetler	13.532.926	9.283.559	22.816.485
Durdurulan faaliyetler	-	-	512.655

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Coğrafi Bölüm

1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Bölüm hasılatı	167.086.276	65.341.984	232.428.260
Bölümler arası satışlar	(960)	(2.612.153)	(2.613.113)
Net hasılat	167.085.316	62.729.831	229.815.147
FAVÖK	35.961.778	9.241.626	45.203.404
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			(1.370.711)
Finansman gelirleri			14.494.705
Finansman giderleri			(34.376.498)
Vergi öncesi zarar			9.765.593
Vergi gideri			(5.614.465)
Durdurulan faaliyet dönem zararı			(48.439.366)
Net dönem zararı			(44.288.238)

1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Bölüm hasılatı	142.379.096	55.557.512	197.936.608
Bölümler arası satışlar	(12.201)	(1.419.456)	(1.431.657)
Net hasılat	142.366.895	54.138.056	196.504.951
FAVÖK	37.080.198	7.245.524	44.325.722
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			(2.098.415)
Finansman gelirleri			5.730.576
Finansman giderleri			(40.601.286)
Vergi öncesi kar			(5.858.582)
Vergi gideri			687.994
Durdurulan faaliyet dönem zararı			(50.653.633)
Net dönem zararı			(55.824.221)

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Toplam Varlıklar	327.131.129	98.453.709	425.584.838
Toplam Yükümlülükler	287.168.388	52.581.305	339.749.693
1 Ocak - 31 Aralık 2014 dönemine ait yatırım harcamaları			
Sürdürülen faaliyetler	22.033.035	783.450	22.816.485
Durdurulan faaliyetler	-	-	512.655

F. 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, şirketimiz Muhasebe Şefi Selim Burgaz ise bölüm üyesi olarak görevlendirilmiştir.
3. İlgili hesap dönemi içinde bilgi alma amaçlı olmak üzere 13 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
Faks: 0 (232) 435 58 78
E-posta: ortakiliskileri@soktasgroup.com

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

4. 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.

5. 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'nca alınması daha uygun görülmüştür.

Şirket, olağan genel kurul toplantılarında bağış ve yardımlarla ilgili gündem maddesi koyarak pay sahiplerini bilgilendirmektedir. 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 110.274 TL'dir.

6. 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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7. Kar dağıtımını 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 dağıtımını her zaman yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir.

Şirket, kâr dağıtımını 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.”

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 dağıtımını yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

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

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

9. 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.
10. Şirketimizin internet sitesi adresi www.soktasgroup.com’dur. Kurumsal Yönetim Tebliği’nin Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.1.1’de sayılan bilgiler internet sitemizde yer almaktadır. İnternet sitemizde yer alan bilgiler İngilizce olarak hazırlanmamıştır.
11. Faaliyet raporunda, Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2’de sayılan bilgilere yer verilmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

12. 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.
13. Hissedarlarımız haricinde Şirket'in menfaat sahiplerinden kimse yönetimde bulunmamaktadır.
14. 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.
15. 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 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Muharrem H. Kayhan	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye	Yönetim Kurulu 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 İlorur	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.

8 Mayıs 2014 tarihinde toplanan Genel Kurul'da seçilen ve dönem içerisinde görevlerine devam eden Yönetim Kurulu Üyelerimizin öz geçmişleri aşağıda sunulmuştur:

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 Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Kendisi ayrıca Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.'nde

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Başkanı, Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık 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 altı Onursal Başkanı'ndan biridir. Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

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.'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. ESİAD üyesidir.

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. ve Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.'de 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., Çimentaş 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, Çimentaş 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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Muzaffer Kayhan

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

Muzaffer Kayhan CNR Holding'de 2013-2014 yılları arasında Genel Müdür (Yurt Dışı Satış ve Pazarlama) olarak görev yapmıştır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nde 1999-2004 arasında Satış, Pazarlama ve Dış Ticaret Müdürü, 2004-2013 arasında Ticari işlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Bu süre içinde Nuh Grubu şirketlerinin bazılarında Yönetim Kurulu Üyesi veya denetçi olarak görev almıştır.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD)'da 2011-2013 arasında Yönetim Kurulu'nda görev almıştır.

Muzaffer Kayhan, Lee ve Wrangler markalarının Türkiye'deki lisans sahibi ve üretici firması olan Mavi Ege A.Ş.'de 1995-1998 arasında Genel Müdür Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yapmıştır. 1994-1995 arasında Finans Bank A.Ş.'nde Kurumsal Finansman Uzmanı olarak çalışmıştır.

Kayhan Ziraat ve Kaynak Fidancılık'ta kurucu ortak olup, şirket müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Hobileri arasında uzun mesafe koşu, su sporları, kayak, satranç ve kitap okumak yer almaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Tevfik Özakat

1956 yılında doğan Tevfik Özakat, 1980 yılında Wisconsin Üniversitesi Makina Mühendisliği bölümünden mezun olmuş, yüksek lisansını ise yine aynı okulda 1982 yılında tamamlamıştır.

Tevfik Özakat, Söktaş Dokuma A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Kendisi daha önce Ege Endüstri San. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Egebank A.Ş.'de Genel Koordinatör ve Marmara Bölgesi Pazarlama Müdürü, Kapital Menkul Değerler A.Ş.'de ise Genel Müdür ve Murahhas Üye olarak çalışmıştır.

Yakup Güngör (Bağımsız Üye)

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

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

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

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

17. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 26 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup 48 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.

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

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

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 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 raporlanması ile Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevlerinin gözden geçirilmesi ve değerlendirilmesine ilişkin kararlar alınmıştır.

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

19. 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.
20. 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.
21. 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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

G. Diğer Bilgiler

1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Şirketimiz Yönetim Kurulu, şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 9. Maddesinin verdiği yetkiye istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği hükümlerine uygun olarak; 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 100.000.000 TL (yüz milyon Türk Lirası) nominal değerli tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara veya tahsisli olarak ihraç edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar vermiş olup 6 Mart 2015 tarihinde başvuru onaylanmıştır.

2. 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.

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.

3. 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 dağıtımını yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

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

6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 110.274 TL’dir.

7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst düzey yöneticiler Murahhas üyeleri, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerini, diğer Yönetim Kurulu üyelerini ve Grup CFO’sunu ifade etmekte olup bu kişilere sağlanan faydalar 31 Aralık 2014 itibariyle toplam 4.031.406 TL’dir. Bu tutar ücret, SGK ve Yönetim Kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Tekstil

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

Söktaş, Ar-Ge faaliyetlerini, Aydın Söke’de bulunan toplam 4.610 m²’lik üç farklı Ar-Ge lokasyonunda 56 tam zamanlı, 15 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.

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 16 Ekim 2014 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olacak şekilde "Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası" yenilenmiştir.

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Güvenliği Yönetim Sistemi” belgesini almaya hak kazanmıştır. Belgenin devamı için TSE tarafından ara denetimler yapılmakta olup, belge 6 Aralık 2016 tarihine kadar geçerlidir.

9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları

Hesap dönemi içinde Grubumuzda istihdam edilen ortalama çalışan sayısı 2.153'tür. 20 Ağustos 2014 hisse devrine kadar Moova Gıda'ya ait ortalama çalışan sayısı 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.

10. Teşviklerden Yararlanma

Yatırım teşvik belgeleri

31 Aralık 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

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.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Sektas India'nın makine ve ekipman yatırımı ile ilgili aldığı teşvik tutarı olan 941.723 TL, söz konusu makine ve ekipmanların faydalı ömürlerine eşdeğer sürelerde ilgili dönemler boyunca gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

H. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri

Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)	31.12.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	123,3	129,1
Duran Varlıklar	302,3	349,2
Aktif Toplamı	425,6	478,2
Kısa Vadeli Yükümlülükler	194,2	193,8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	145,6	157,3
Özkaynaklar	85,8	127,1
Pasif Toplamı	425,6	478,2
Net Finansal Borçlar	259,6	277,4

Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)	31.12.2014	31.12.2013
Net Satışlar	229,8	196,5
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	11,7	12,7
Satışların Maliyeti	-173,5	-150,4
Brüt Kar	68,0	58,8
Faaliyet Giderleri	-41,7	-34,3
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	4,7	6,7
Faaliyet Karı (EBIT)	31,0	31,1
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)	-1,4	-2,1
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-19,9	-34,9
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	9,8	-5,9
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-2,6	-1,2
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	-3,1	1,9
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	4,2	-5,2
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-48,4	-50,7
Dönem Kar/Zararı	-44,3	-55,8
Azınlık Payları	0,2	-0,1
Ana Ortaklık Payları	-44,5	-55,7
Amortismanlar	14,2	13,2
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	45,2	44,3

Finansal Oranlar	31.12.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	64%	67%
Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı	80%	73%
Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar	396%	276%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	61%	58%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	302%	218%

	31.12.2014	31.12.2013
Finansman / Net Satışlar	-9%	-18%
Brüt Kar / Net Satışlar	30%	30%
Net Kar / Net Satışlar	-19%	-28%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	13%	16%
FAVÖK / Net Satışlar	20%	23%