

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA 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 .....	8
E.	Bölgümlere Göre Raporlama .....	9
F.	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu .....	12
G.	Diğer Bilgiler.....	19
	1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler .....	19
	2. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar.....	19
	3. Temettü Uygulaması .....	20
	4. Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri .....	20
	5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı .....	20
	6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar .....	20
	7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar .....	20
	8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	20
	9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları .....	21
	10. Teşviklerden Yararlanma .....	21
H.	Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri.....	23

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA 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 İstanbul Beyoğlu ve İtalya Biella’da olmak üzere toplam iki adet şubesi bulunmaktadır.

**Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

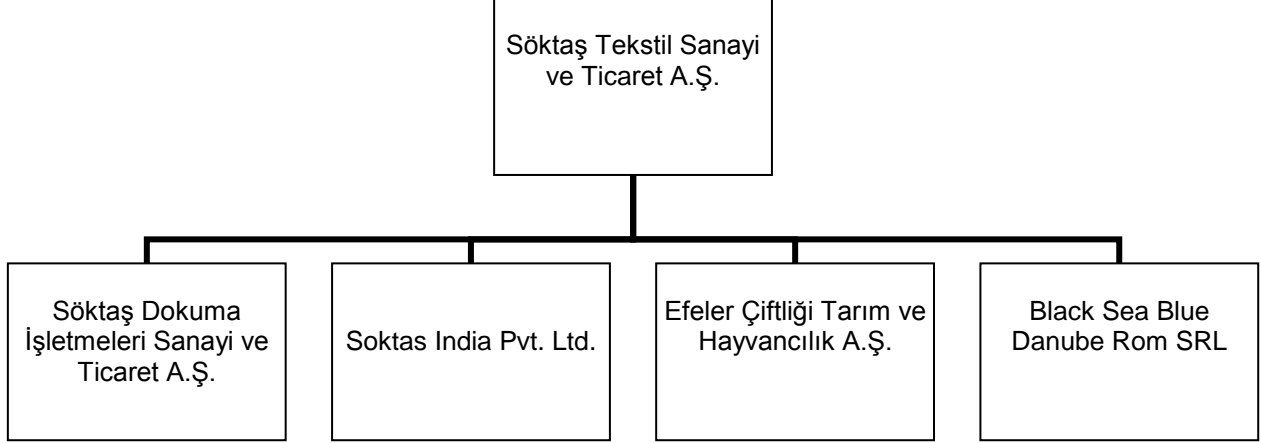
	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	96.000.000	96.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	31.620.000	31.620.000

<b>Grup: Hissedar:</b>	<b>30 Eylül 2016</b>		<b>31 Aralık 2015</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 Diğer	43,42	13.727.632	43,42	13.727.632
<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 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Bağlı Ortaklıklar**

30 Eylül 2016 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.Sektas India Pvt Ltd ("Sektas 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

(\*) Türkiye' de yerleşiktir.

**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
Yakup Güngör	Üye
Kemal Kayhan	Üye
Leyla Kayhan Elbirlik	Üye
Zeynep Kayhan Kantaşı	Üye
Tevfik Özakat	Bağımsız Üye
M. Nedim Ölçer	Bağımsız Üye

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### 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. 2016 yılında Grup bünyesinde faaliyetlerinden zarar eden herhangi bir iş kolu bulunmamaktadır.

#### Tekstil İş Kolu

2015 yılı dünya ekonomisi için çalkantılı ve zor bir yıl olmuştur. Başta Çin olmak üzere gelişmekte olan ülkelerdeki yavaşlama, artan ekonomik risk ve sorunlar, öte yandan Ortadoğu ve Rusya'nın odağında olduğu jeopolitik riskler, düşen hammadde ve petrol fiyatları, azalan uluslararası ticaret ve sermaye çıkışı hareketlerinin artması küresel ekonomiyi yavaşlatmıştır.

Türkiye'nin genel ihracatında 2015 yılından itibaren görülen düşüş eğilimi 2016 yılı ilk altı ayında da devam etmiştir.

Bölgesel jeopolitik riskler, iç güvenlik sorunları, ve ekonomi üzerindeki artan baskılar iç talepte de zayıflamaya neden olmaktadır. Yerli perakende markalarının da alımları azalmış ve vade uzatma talepleri artmıştır

Dünya ekonomisinde yaşanan bu olumsuzluklarla birlikte ana pazarlarımızdaki tüketim daralmalarına bağlı olarak rekabette ciddi bir yoğunlaşma gerçekleşmiştir. Söz konusu gelişmelerin iç ve dış talebi önümüzdeki dönemde olumsuz yönde etkilemeye devam etmesi, dolayısı ile rekabetin de artarak devam etmesi beklenmektedir.

Bu konjonktürde 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.

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, kumaş satış metresi 2016 yılında, geçen yılın aynı dönemine göre %3 artmıştır. Ayrıca sadece gömlek alımı yapan müşterilerimize servis vermek üzere geliştirdiğimiz gömlek fason üretim organizasyonumuz çerçevesinde yaptığımız gömlek satışlarımızda da artış olmuştur.

Tekstil İş Kolu (Türkiye)	1 Ocak -	1 Ocak -	Değişim (%)
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	
Kumaş satış miktarı (km)	5.360	5.081	5
Gömlek satış miktarı (bin adet)	138	43	221
Hasılat (Milyon TL)	102,1	85,9	0,19

# **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Hindistan'daki iştirakimizde de, geçen yılın aynı dönemine göre kumaş satış miktarında 9%, satış hasılatında TL cinsinden 16% artış gerçekleştirilmiştir. Söz konusu iştirakimizle ilgili olarak 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.

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

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. Geleneksel pazarlardaki pozisyonumuzun güçlendirilmesi yanında gelişmekte olan pazarlara satışların artırılması için pazarlama alanında yatırımlarına devam etmektedir.

Avrupa'daki müşterilerimize daha hızlı hizmet verebilmek amacıyla İtalya'da 2014 yılının Temmuz ayında bir depo faaliyete geçmiştir. 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 Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.S. İtaly Branch adı altında toplanmış olup "Kişiyeye Özel Gömlek Dikimi" segmentinde pazar penetrasyonumuz başarıyla artmaya devam etmektedir. Yaklaşık bir buçuk yılda, 173 yeni aktif müşteri kazanılmıştır.

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

Katma değeri yüksek "ipliği boyalı gömleklik 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. Yine aynı strateji doğrultusunda 2015 yılı Eylül ayı itibari ile üst segment ürün grubunda indigo denim gömleklik koleksiyonu pazara sunulmuştur.

Tasarım ve yaratıcılığa verdiğimiz önemin kanıtı olarak 2015 yılında tanınmış modacılar ile hedef pazarlara yönelik kapsül koleksiyon projeleri başlatılmıştır.

Sürdürülebilir bir gelecek için çevreye duyarlı, etik, sorumlu iş ve yönetim metodlarını benimserken, bu yaklaşım tam anlamıyla çevre dostu olan, sertifikalı organik pamuklar, geri dönüşümle yeniden hayata kazandırılmış materyaller ile oluşturduğumuz "eco-logic" koleksiyonumuz ile desteklenmektedir.

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

Geldiğimiz noktayı daha iyi anlamak için İtalya'da 15 dünyaca ünlü giyim markası tasarımcıları ve en iyi özel dikim terzilerinin katıldığı bir "Gömleklik Kumaş Üreticileri Marka Bilinirliği Araştırması" yapılmıştır (Consulta Danışmanlık, 2015). Araştırmanın sonucunda İtalyan tasarımcılar Söktaş'ı "Marka İmajı, Bilinirliği, Satın Alma Arzusu, Performans, Ürün, Kalite"

## **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

metriklerinde hep “İlk Üç” üretici arasına koymuştur. Özel dikim terzilerinde ise bütün genel ortalamada Söktaş “birinci” durumdadır. Bu sonuç Söktaş’ın geldiği noktada çoğu İtalyan rakibini “kendi ülkelerinde bile” geride bıraktığının göstergesidir.

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. Değişen moda sektöründe çeşitlenen marka sayısı ve ürün yelpazelerinin genişlemesi, her sezon farklılık gösterebilen trendlere cevap vermek gerekliliğini beraberinde getirmiştir. Söktaş bu ihtiyaçlara ve yeni girişimci giyim markalarına daha yakın ve çevik şekilde cevap vererek sektörde lider bir üretici olmuştur. Müşterilere hızlı ve küçük metrajlarda ürün sipariş etme imkanı sağlayan, katma değeri yüksek mallarla hazırlanan “hazır servis” programlarının devamlı olarak gelişimi sağlanmakta, tüm dünyada tanıtım ve dağıtım faaliyetleri arttırılmaktadır.

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**

Ulusal Süt Konseyi’nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen süt taban fiyatı 2014 Şubat ayında 1,05 TL/lt, 2014 Temmuz ayında 1,15 TL/lt olarak yayınlanmıştır ve 2016 yılı Eylül ayı itibari ile aynı seviyede devam etmektedir. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği’nde üretilen çiğ sütün içeriği ve mikrobiyolojik kalitesi sebebi ile uygulanan ilave fiyat farkları dahil değildir. 2015 yılı sonlarından itibaren piyasalarda talep darlığı kaynaklı fiyat baskısı başlamış, 2016 yılı ilk dokuz aylık döneminde de devam etmiştir. Efeler Çiftliği’nde üretilen çiğ sütün mikrobiyolojik kalitesi sebebiyle, sözkonusu fiyat düşüşü Efeler Çiftliği’nin çiğ süt satış fiyatına sınırlı olarak yansımıştır. Ayrıca, Bakanlık çiğ süt üretimini desteklemek amacıyla, süt tozu üretimi ve ihracatına verilen desteklerin arttırılması yönünde açıklama yapmıştır.

Ayrıca 2013 yılı itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında “Onaylı Süt Çiftliği” desteği devreye 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.

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

Atık alımı ve kaynak kullanımı sözleşmesi çerçevesinde grup dışı başka bir şirket tarafından yatırımı yapılan biogaz tesisi 2014 yılı içinde devreye girmiş olup çiftliğimizin atıklarının bertarafı ve değerlendirilmesi tam çözüme kavuşmuştur. Tesis kapasite itibari ile çiftliğin organik büyümesi ile beraber artacak olan gübre çıktısını karşılayacak düzeydedir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<b>Tarım İş Kolu (Türkiye)</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>Değişim (%)</b>
Çiğ Süt Satış miktarı (ton)	20.482	17.503	17

Geçen yılın aynı dönemine göre kıyasla organik büyümeye bağlı olarak sağmal sayısındaki artış etkisi ile çiğ süt satış miktarında yükseliş gerçekleşmiştir.

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

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

### **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 itibarıyla süt hayvancılığı işletmemizde 3600 adet ana sürü 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 2016 itibarıyla yaklaşık 157 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır. Bu yatırımların yıllar itibarıyla seyri aşağıdaki gibidir:

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

(\*) 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 kapasiteyi artırıcı tekstil terbiye makineleri yatırımı, 2014 yılında bir grup dokuma tezgahının yenileme yatırımı ve 2015 yılında yine kapasiteyi artırıcı tekstil terbiye makineleri yatırımı yapılmıştır. 2015 yılı son çeyreğinde bir grup dokuma tezgahının yenileme yatırımına ilişkin siparişler verilmiş olup, 2016 yılı ilk altı ayında tezgah yenilemeleri yapılmıştır. Bunlarla beraber servisimizi geliştirmek üzere yapılan yazılım ve donanım yatırımları devam etmektedir.

Hindistan iştirakimizde Hindistan'daki çevre mevzuatı gereğince ham su tüketiminin %50 azaltılması için 2016 yılında mevcut arıtma tesisine ilave olarak geri kazanım tesisi kuruluşu tamamlanmıştır.

Grubun 2016 yılı yatırımları toplam 5,8 milyon USD olarak öngörülmektedir. Bu yatırımların 2,7 milyon USD tutarındaki kısmı canlı varlık büyütme yatırımlarından, kalanı ise sabit kıymet ve araştırma geliştirme yatırımlarından oluşmaktadır.



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA 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 2016 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi toplam 3,6 milyon USD eşdeğerindedir. IFC haricinde üç ayrı Hindistan bankasından kullanılan uzun vadeli yatırım kredilerinin anapara bakiyesi ise 4,4 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 2016 tarihi itibarıyla söz konusu İş Bankası kredisinin anapara bakiyesi toplam 12,9 milyon Euro 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.

2015 yılının ilk yarısında, orta vadeli kaynaklara yönelme kararı çerçevesinde, iki yıl vadeli 25.000.000 TL nominal değerli tahvil ihraç edilmiş olup, iki yıl vadeli 20,9 milyon TL eşdeğerinde işletme sermayesi kredisi kullanılmıştır. Bu orta vadeli kaynaklar ile kısa vadeli finansal yükümlülükler kapatılmıştır. Orta uzun vadeli kaynakların artırılması amacıyla finansal piyasalar izlenmekte, araştırmalar yapılmaktadır.

**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	30 Eylül 2016 bakiyesi	Önceki değişken oran	Sabitlenen faiz oranı	Son vade yılı
İş Bankası	12,9 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 yapılabilmektedir.

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 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**D. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler**

1 Ocak – 30 Eylül 2016 döneminde Grup'un konsolide üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

	Üretim				Değişim (%)	
	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30.Eyl.16
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	5.798	1.763	5.071	1.468	14	20
Mamul Kumaş – Hindistan (km)	4.909	1.603	4.653	1.552	6	3
Çiğ Süt (ton)	21.142	6.401	18.100	5.537	17	16

	Satış				Değişim (%)	
	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30.Eyl.16
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	5.360	1.579	5.081	1.391	5	14
Gömlük- Türkiye (bin adet)	138	77	43	22	221	250
Mamul Kumaş – Hindistan (km)	5.152	1.759	4.661	1.537	11	14
Çiğ Süt (ton)	20.482	6.901	17.503	5.292	17	17

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

1 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihleri arasında Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 21,76 milyon EUR tutarındadır.

Dünya bankası 2016 yılı Ocak ayı “Küresel Ekonomi” raporuna göre Dünya ekonomisi için risklerin altı ay öncesine göre daha da artmış olduğu belirtilmekte ve büyümenin % 2,9 oranında olması beklenmektedir. Türkiye'deki tekstil iş kolumuzun performansı tüm bu olumsuzluklara rağmen 2015 son çeyrekte itibaren yükselme eğilimine girmiş ve 2016 yılına pozitif bir başlangıç yapılmıştır. 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.

Tarım iş kolumuzda ise 2016 yılında, süt verim iyileşmesine ek olarak, organik büyümeyle genişleyecek sağmal sayısına bağlı çiğ süt üretim ve satış miktarında artış öngörülmekte olup, üretim artışı 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**E. Bölümlere Göre Raporlama**

**İş Kolu Bölümü**

1 Ocak - 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	<b>Tekstil</b>	<b>Tarım</b>	<b>Grup</b>
<b>Hasılat</b>	<b>159.159.393</b>	<b>34.028.272</b>	<b>193.187.665</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>21.099.215</b>	<b>4.679.931</b>	<b>25.779.146</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net (Dipnot 14)			(1.992.402)
Finansman gelirleri (Dipnot 15)			2.622.899
Finansman giderleri (Dipnot 15)			(37.407.318)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>(22.355.959)</b>
Vergi gideri (Dipnot 16)			(661.289)
<b>Dönem zararı</b>			<b>(23.017.248)</b>

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, 2015 ilk 9 ayında 5,1 milyon metre olan satış miktarı 2016 yılının aynı döneminde 5,4 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. Kumaş ortalama EUR/TL satış fiyatı geçen yıl ile benzer seviyelerde gerçekleşmiş olup, ortalama EUR kuru %10 artmıştır.

Hindistan'daki iştirakimiz yıllar itibarıyla satışlarını arttırarak tam kapasiteye ulaşmıştır. 2011, 2012, 2013, 2014 ve 2015 yıllarında sırasıyla 6,8 milyon, 7,4 milyon, 7,9 milyon, 7,7 milyon ve 6,7 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılı ilk 9 ayında 4,6 milyon metre olan satış miktarı, 2016 yılının aynı döneminde 5,1 milyon metreye yükselmiştir.

Tarım iş kolu sonuçlarında, geçen yılın aynı dönemine kıyasla FAVÖK tutarındaki azalışın üç temel sebebi bulunmaktadır. Bunlar, canlı varlık değerlemede daha çok kur kaynaklı gayrinakdi azalış, reformasyon kaynaklı hayvan çıkışlarının satılan malın maliyetine gayrinakdi etkisi ve ayrıca süt satış fiyatındaki piyasa kaynaklı düşüş etkisidir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1 Ocak – 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	<b>Tekstil</b>	<b>Tarım</b>	<b>Grup</b>
<b>Hasılat</b>	<b>133.147.453</b>	<b>26.879.880</b>	<b>160.027.333</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>17.049.921</b>	<b>17.683.017</b>	<b>34.732.938</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net (Dipnot 14)			(2.901.945)
Finansman gelirleri (Dipnot 15)			4.922.120
Finansman giderleri (Dipnot 15)			(56.218.400)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>(31.309.989)</b>
Vergi gideri (Dipnot 16)			(2.836.773)
<b>Dönem zararı</b>			<b>(34.146.762)</b>

	<b>Tekstil</b>	<b>Tarım</b>	<b>Grup</b>
<b>Hasılat</b>	<b>133.147.453</b>	<b>26.879.880</b>	<b>160.027.333</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>17.049.921</b>	<b>17.683.017</b>	<b>34.732.938</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net (Dipnot 14)			(2.901.945)
Finansman gelirleri (Dipnot 15)			4.922.120
Finansman giderleri (Dipnot 15)			(56.218.400)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>(31.309.989)</b>
Vergi gideri (Dipnot 16)			(2.836.773)
<b>Dönem zararı</b>			<b>(34.146.762)</b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	<b>Tekstil</b>	<b>Tarım</b>	<b>Grup</b>
Toplam varlıklar	332.895.749	129.450.313	<b>462.346.062</b>
Toplam yükümlülükler	345.621.409	56.995.909	<b>402.617.318</b>
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait yatırım harcamaları</b>	<b>9.343.920</b>	<b>8.272.971</b>	<b>17.616.891</b>

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Coğrafi Bölüm**

1 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurt içi	Yurt dışı	Grup
Bölüm hasılatı	134.503.559	61.551.852	<b>196.055.411</b>
Bölümler arası satışlar	-	(2.867.746)	<b>(2.867.746)</b>
<b>Net hasılat</b>	<b>134.503.559</b>	<b>58.684.106</b>	<b>193.187.665</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>16.003.428</b>	<b>9.775.718</b>	<b>25.779.146</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net (Dipnot 14)			(1.992.402)
Finansman gelirleri (Dipnot 15)			2.622.899
Finansman giderleri (Dipnot 15)			(37.407.318)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>(22.355.959)</b>
Vergi gideri (Dipnot 16)			(661.289)
<b>Dönem zararı</b>			<b>(23.017.248)</b>

1 Ocak – 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Bölüm hasılatı	112.568.514	50.869.516	163.438.030
Bölümler arası satışlar	(671)	(3.410.026)	(3.410.697)
<b>Net hasılat</b>	<b>112.567.843</b>	<b>47.459.490</b>	<b>160.027.333</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>24.993.388</b>	<b>9.739.550</b>	<b>34.732.938</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler, net (Dipnot 14)			(2.901.945)
Finansman gelirleri (Dipnot 15)			4.922.120
Finansman giderleri (Dipnot 15)			(56.218.400)
<b>Vergi öncesi zarar</b>			<b>(31.309.989)</b>
Vergi gideri (Dipnot 16)			(2.836.773)
<b>Dönem zararı</b>			<b>(34.146.762)</b>

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Toplam varlıklar	350.013.470	112.332.592	<b>462.346.062</b>
Toplam yükümlülükler	346.376.081	56.241.237	<b>402.617.318</b>
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait yatırım harcamaları</b>	<b>13.972.677</b>	<b>3.644.207</b>	<b>17.616.884</b>

## **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 halihazırda 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 N. Fadıl Erten'e bağlı olarak oluşturulmuş ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı'na sahip olan şirketimiz Mali Kontrol Uzmanı Benan Ezgi Çelik bu bölümün yöneticisi olarak 2016 Haziran ayında atanmıştır; şirketimiz Muhasebe Yönetmeni Selim Burgaz ise bölüm üyesi olarak görevlendirilmiştir.

3. İlgili hesap dönemi içinde bilgi alma amaçlı olmak üzere otuz iki 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](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;

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 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. 21 Nisan 2016 tarihinde 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı %74 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 hazırun 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 – 30 Eylül 2016 dönemi içinde 64.484 TL tutarında bağış yapılmıştır.

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.
7. 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.

## **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.”

Ortaklığımızın 21 Nisan 2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2015 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](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 ingilizce 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA 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 Başkanlığı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
E. Hilmi Kayhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Korkmaz İlkorur	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Yakup Güngör	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
M. Nedim Ölçer	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet
Tevfik Özakat	Yönetim Kurulu Üyesi	Kanuni Denetçi	Yönetim Kurulu Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet
Kemal Kayhan	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Şirket Yöneticiliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Dr. Leyla Kayhan Elbirlik	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Yönetim Kurulu Üyeliği / Akademik Koordinatörlük / Yardımcı Doçentlik	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Zeynep Kayhan Kantaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Yönetim Kurulu Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır

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.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

17. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yirmi bir adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup otuz iki 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](http://www.soktasgroup.com)) adresinden ulaşılabilir.

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	Tevfik Özakat	Evet	Hayır	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Başkan	Tevfik Özakat	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	Benan Ezgi Çelik	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Başkan	Tevfik Özakat	Evet	Hayır	Komite, yılda en az 6 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	E. Hilmi Kayhan	Hayır	Evet	
	Üye	Korkmaz İlkorur	Hayır	Hayır	

## **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Denetimden Sorumlu Komite, 2016 yılı ilgili hesap döneminde yedi defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Komite Başkanı tarafından, her toplantı sonrası, Yönetim Kurulu ve Bağımsız Denetim Firması'na tutanaklar sunulmuş ayrıca sözlü olarak da bilgi verilmiştir. Komite, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini incelemiş, 2016 yılı bağımsız denetçi seçimini yapıp bu seçimi Yönetim Kurulu'na bildirmiş, 31 Mart 2016 ve 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin değerlendirmelerini incelemiş, Denetimden Sorumlu Komite Yönetmeliği'nin gözden geçirilmesi, komite yıllık performans değerlendirmesinin yapılması, Ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi konularına ilişkin kararlar almış, ve bu kararlar doğrultusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2016 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 gerçekleştirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2016 yılı ilgili hesap döneminde üç defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve menfaatlara ilişkin yıllık faaliyet raporunda yapılacak açıklamaların gözden geçirilmesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2015 yılı yıllık durum raporunun incelenmesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği'ne uygun olarak komite yıllık performans değerlendirmesinin yapılması, Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği'nin gözden geçirilmesi, Yönetim Kurulu'nun verimliliğinin değerlendirilmesi, yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans ve ücretlendirme politikasının değerlendirilmesi ile Genel Kurul'a sunulacak olan bağımsız adayların değerlendirilmesi ve raporlanması ve 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 21 Nisan 2016 tarihli 2015 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **G. Diğer Bilgiler**

### **1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler**

Grup, 27 Ekim 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile; Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan fabrika arsasının daha verimli kullanılması ve bu bağlamda kısmen bir gayrimenkul projesi ("Proje") kapsamında (ticaret, konut, turizm) değerlendirilmesi amacıyla, 1/1000 Ölçekli Uygulama İmar Planı değişikliği için ilgili resmi makamlara başvuru yapılmasına, Grup'un bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bitişik arsasının stratejik önemi olmayan bir kısmının da Proje'ye konu edilebilmesi amacıyla başvuruya dâhil edilmesine, Proje'den sağlanacak kaynağın Şirketimizin finansal yükümlülüklerini azaltılmasında kullanılması amacıyla Proje'ye ilişkin araştırmaların ve gerekli temasların yapılmasına karar vermiştir. Başvuru konusu imar plan değişikliğinin onaylanması ve diğer ticari hususlar dikkate alınmak suretiyle yapılacak değerlendirmeler kapsamında gayrimenkul projesi yapılmasına karar verilmesi halinde, halihazırda Grup'un ihtiyacının bir kısmını karşılayan ara mal iplik üretiminin başka bir yerde devamı ve/veya tedarikine bilahare karar verilecektir. Her halükarda, sözkonusu proje, grubun tekstil işkolundan elde ettiği ve dolayısıyla konsolide cirosunda bir değişikliğe sebep olmayacaktır.

Grup 27 Ekim 2016 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile; %100 oranındaki paylarına sahip olduğu , Pestera Village, Pestera Commune, 1B Porumbelului Street, Building C.3, Constanta County, Romanya adresinde bulunan, sicil numarası J13/1206/2007 ve kayıt kodu 21558680 olan Black Sea Blue Danube Rom S.r.l. paylarının tamamının Şirket'in ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan, Eyüp Hilmi Kayhan, Leyla Kayhan Elbirlik ve Muzaffer Turgut Kayhan'ın %100 oranındaki paylarına sahip olduğu ilişkili tarafı Romanya'da kurulu Romagra Development S.r.l' ye ("Alıcı") satılmasına, bu satış işlemine ilişkin olarak arasında Ön Alım Sözleşmesi imzalanmasına, Ön Alım Sözleşmesi kapsamında satış bedelinin 10.000.000 Lei (bilgi amacıyla: karar tarihindeki Romanya Merkez Bankası kur 4,50 üzerinden 2,2 milyon EUR eşdeğeri) olarak tespitine ve Şirket'in 400.000 Euro tutarında avans ödeme almasına, Ön Alım Sözleşmesi'nin imzalanmasından sonra ve Hisse Alım Sözleşmesi'nin imzalanmasından önce Satışa Konu Şirket paylarına ilişkin olarak değerlendirilmesine, değerlendirme sonuçları dikkate alınarak nihai hisse satış bedelinin belirlenmesi amacıyla Alıcı ile müzakerelerin sürdürülmesine, müzakerelerin olumlu sonuçlanması durumunda Hisse Alım Sözleşmesi'nin imzalanmasına ve satış bedeli ile avans tutarı arasındaki farkın Hisse Alım Sözleşmesi ile belirlenecek esaslar uyarınca Alıcı'dan tahsiline, görüşmelerin olumsuz sonuçlanması durumunda ise avans tutarının Alıcı'ya iadesine karar vermiştir.

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

#### **2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı**

Şirket'in 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, 30 Mart 2016 tarihinde yayınlanan gündemi çerçevesinde, 21 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

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

Hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

# **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

#### **Kredi Derecelendirmesi**

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., 25 Mayıs 2016 tarihli raporunda, Şirketimizin uzun vadeli derecelendirme notunu "BBB" ve kısa vadeli derecelendirme notunu "A3" olarak, görünümünü ise "Stabil" olarak belirlemiştir.

#### **Finansal Danışmanlık Hizmeti Alınması**

İştiraklerimizden Efeler Çiftliği'nde bulunan hisselerimiz ile ilgili stratejik alternatiflerin değerlendirilmesi amacıyla finansal danışmanlık hizmetleri alınması hususunda Ünlü Yatırım Holding A.Ş. münhasıran yetkilendirilmiştir.

#### **3. Temettü Uygulaması**

Ortaklığımızın 21 Nisan 2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2015 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

Şirketin 30 Eylül 2016 itibarıyla 1.245 TL (31 Aralık 2015: 2.831 TL) ortaklara temettü borcu bulunmaktadır.

#### **4. Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri**

2016 yılı ilgili hesap dönemi içerisinde Esas Sözleşme'de değişiklik yapılmamıştır.

#### **5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.03.2015 tarih ve 6/288 sayılı izni ile onaylanan 100.000.000 TL'lik borçlanma aracı ihraç tavanı kapsamında, halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılmak üzere 24 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 25.000.000 TL nominal değerli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvillerin satış işlemleri 07.04.2015 tarihinde tamamlanmıştır.

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

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemi içinde 65.484 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

#### **7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Üst düzey yöneticiler murahhas üyeleri, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerini, diğer Yönetim Kurulu üyelerini ve Grup CFO'sunu ifade etmekte olup bu kişilere sağlanan faydalar 30 Eylül 2016 itibarıyla toplam 4.130.899 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 itibarıyla bağlı ortaklığımıza Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi uygun görülmüştür.

## **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Söktaş, Ar-Ge faaliyetlerini, Aydın Söke’de bulunan toplam 4.610 m<sup>2</sup>’lik üç farklı Ar-Ge lokasyonunda 34 tam zamanlı, 15 yarı zamanlı olmak üzere toplam 49 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 “Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası” 03 Ekim 2016 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olacak şekilde 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 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 2010

##### **Tekstil (Türkiye)**

Şirketimizin üyesi bulunduğu Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası (“TTSİS”) ile Türkiye Tekstil, Örne ve Giyim Sanayii İşçileri Sendikası (“TEKSİF”) arasında yürütülmekte olan 24. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi 3 Haziran 2016 tarihinde anlaşma ile sonuçlanmış ve imzalanmış olup, 01.04.2016 - 31.03.2019 tarihleri arasında 36 ay süre ile yürürlükte kalacaktır.

##### **Tekstil (Hindistan)**

Bağlı ortaklıklarımızdan Sektas India ile Rashtrawadi Kamgar Sangathana İşçi Sendikası arasında 22 Temmuz 2014 tarihinde imzalanmış olan ücret anlaşması 01.01.2014 - 31.12.2016 tarihleri arasında üç yıl süre ile yürürlükte kalacaktır.

##### **Tarım**

Bağlı ortaklıklarımızdan Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ile Tarım-İş (Türkiye Orman-Topraksu-Tarım ve Tarım Sanayii İşçileri Sendikası) arasında 27 Şubat 2015 tarihinde imzalanmış olan 1. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 01.01.2015 - 31.12.2017 tarihleri arasında üç yıl süre ile yürürlükte kalacaktır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**10. Teşviklerden Yararlanma**

**Yatırım teşvik belgeleri**

30 Eylül 2016 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

27 Aralık 2011 tarih ve 103679 sayılı yatırım teşvik belgesinin süresi 13 Haziran 2016 tarihi itibarıyla dolmuş olup, kapatma başvuruları devam etmektedir.

**Yurt içi 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.

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

- 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,
- Hastalıklardan ari işletme desteği,
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi
- Soykütüğü buzağı desteği

**Yurt dışı Teşvikler (Hindistan)**

Grup'un bağlı ortaklıklarından Söktas 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 mamul kumaş ve ham kumaş ihracat miktarına göre 48 Hindistan Rupisi /kg ve 40 Hindistan Rupisi /kg teşvik alınması,
- Odak ürün desteği kapsamında pamuklu kumaş ihracatında, FOB fatura bedelinin %2'si oranında iade alınmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Söktas India'nın makine ve ekipman yatırımı ile ilgili aldığı teşvik tutarı olan 1.010.837 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 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**H. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri**

**Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)**

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Dönen Varlıklar	126,1	122,0
Duran Varlıklar	316,2	313,7
Aktif Toplamı	462,3	435,7
Kısa Vadeli Yükümlülükler	232,4	193,5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	170,2	178,5
Özkaynaklar	59,7	63,7
Pasif Toplamı	462,3	435,7
Net Finansal Borçlar	311,3	296,6

**Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)**

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>30 Eylül 2015</b>
Net Satışlar	193,2	160,0
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	7,4	16,9
Satışların Maliyeti	-155,3	-122,6
Brüt Kar	45,3	54,3
Faaliyet Giderleri	-36,9	-33,8
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	6,0	2,4
Faaliyet Karı (EBIT)	14,4	22,9
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)	-2,0	-2,9
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-34,8	-51,3
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	-22,4	-31,3
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-0,7	0,0
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	0,0	-2,8
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-23,0	-34,1
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	0,0	0,0
Dönem Kar/Zararı	-23,0	-34,1
Azınlık Payları	0,3	0,3
Ana Ortaklık Payları	-23,3	-34,4
Amortisman ve İtfa Payı	-11,4	-3,8
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	25,8	26,7

**Finansal Oranlar**

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	54%	63%
Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplam	87%	85%
Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar	674%	584%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	67%	68%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	521%	466%

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>30 Eylül 2015</b>
Finansman / Net Satışlar	-18%	-32%
Brüt Kar / Net Satışlar	23%	34%
Net Kar / Net Satışlar	-12%	-21%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	7%	14%
FAVÖK / Net Satışlar	13%	17%