



SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM
KURULU FAALİYET RAPORU**

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

A.Kurumsal Bilgiler.....	1-6
B.Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar.....	6-11
C.İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları	11-12
D.Üretim ve Satıştaki Gelişmeler	12-13
E.Bölgümlere Göre Raporlama	13-14
F.Diğer Bilgiler	15-17
1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler.....	15
2. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar.....	15
3. Temettü Uygulaması	15
4. Dönem İçinde Esas Sözleşme’de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	15
5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	15
6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar	15
7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	16
8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	16
9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları	16-17
10. Teşviklerden Yararlanma	17
G.Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri	18

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A. Kurumsal Bilgiler

Genel

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1971 yılında Söke, Aydın'da kurulmuş olup 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türkiye'deki kumaş üretim ve tarım-süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Bu tarihten sonraki ana faaliyet konusu iştirak yatırım ve yönetimi ile ipliklerin aktarılması, bükülmesi, gazelenmesi ve ticareti olarak devam etmektedir. Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketlerin kuruluş ve tescil işlemleri 31 Ocak 2011 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye'deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Söktaş Dokuma"), tarım ve süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ("Efeler Çiftliği") 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren sürdürmeye başlamışlardır.

İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Söktaş Tekstil A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi 31.12.2018 tarihinde Söke ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlükleri tarafından tescil edilmiştir.

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

Merkez, Şubeler

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

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

Şirketin İtalya Biella ve Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde olmak üzere iki şubesi ve İstanbul Beyoğlu'nda bir irtibat bürosu bulunmaktadır.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kayıtlı Sermaye Tavanı	96.000.000	96.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	40.120.000	40.120.000

		31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
Grup:	Hissedar:	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
B	Kayhan Holding A.Ş.	23,94	9.603.302	23,94	9.603.302
A-B	A. Seyda Kayhan	9,36	3.753.530	9,36	3.753.530
A-B	Muharrem H. Kayhan	7,77	3.118.350	7,72	3.098.350
A-B	E. Hilmi Kayhan	7,72	3.095.998	7,72	3.095.998
A-B	Diğer	51,22	20.548.820	51,26	20.568.820
Toplam sermaye		100,00	40.120.000	100,00	40.120.000

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Oy hakları ve Azlık Hakları

Şirketimiz hisseleri (A) ve (B) Grubu olarak ikiye ayrılmıştır ve 85 adet (A) Grubu hamiline yazılı ve 4.011.999.915 adet (B) grubu hamiline yazılı paylardan oluşmakta olup, (B) Grubu hamiline yazılı pay senetleri BIST’de işlem görmektedir. Esas sözleşmenin 26 ncı maddesi uyarınca, (A) grubu hisselerine “birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan kar üzerinden %2” oranında kar payı imtiyazı bulunmaktadır. A ve B grubu her hissenin bir oy hakkı mevcut olup, esas sözleşmede oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Karşılıklı iştirak içinde olunan şirket yoktur. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Azlık hakları esas sözleşmede sermayenin yirmide birinden daha düşük şekilde belirlenmemiştir

Kâr Dağıtım Politikası

Ortaklığımızın Genel Kurul’da onaylanmış mevcut kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

“Yürürlükteki mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktadır. Bu politika, yurt içi ve yurt dışı ekonomik piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir. İlke olarak kar payı ödemelerinin II-19.1 numaralı Kar Payı Tebliği’nde belirtilen süreler dahilinde tek seferde veya taksitli olarak yapılmasına Genel Kurul tarafından karar verilir. Genel Kurul’un Şirket Esas Sözleşmesi’nin 27. maddesi uyarınca karar alması ve Yönetim Kurulu’na yetki vermesi durumunda kar payı avansı dağıtımı yapılabilir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından karın dağıtılmamasının teklif edilmesi durumunda bunun nedenleri ve karın nasıl kullanılacağı Genel Kurul Toplantısı’nda açıklanır. Kar dağıtım politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır.”

Ortaklığımızın 08 Haziran 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2019 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları (“bağlı ortaklıklar”) ve iştirakleri (bundan sonra toplu olarak “Grup” ya da “Söktaş” olarak adlandırılacaktır) aşağıda gösterilmiştir:

	Faaliyet gösterdiği Ülke	Faaliyet Konusu	Faaliyet Bölümü	İştirak Oranı (%)	
				2020	2019
Efeler Çiftliği	Türkiye	Süt Hayvancılığı	Süt Hayvancılığı	100	100
Söktaş Pazarlama	Türkiye	Pazarlama	Tekstil	100	100
Söktaş USA Inc.	Amerika	Pazarlama	Tekstil	100	100
Fabula Tekstil(*)	Türkiye	Üst Kalite ve Kişiyi Özel Gömlek Üretimi	Tekstil	40	40
Soktas India(**)	Hindistan	Kumaş Üretimi	Tekstil	-	-

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

(*) Şirketin % 40'ına 26 Aralık 2018 tarihinde iştirak edilmiş, Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirkettir.

(**) 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığımız Soktas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden Şirketimize ait paylar,Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e satılmış olup 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla konsolide mali tablolardan çıkarılmıştır.

Yönetim Kurulu

Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket'in 05 Nisan 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu üye sayısı 9 olarak belirlenmiş olup, Şirket'in 01.01.2020-31.03.2020 dönemindeki Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Muharrem H. Kayhan	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Başkanlığı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
E. Hilmi Kayhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
M. Nedim Ölçer	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Yakup Güngör	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Muzaffer Kayhan	Yönetim Kurulu Üyesi		Yöneticilik	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Leyla Kayhan Elbirlik	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Yardımcı Doçentlik	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Zeynep Kayhan Kantaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Nazım Ekren	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Yönetim Kurulu Üyeliği / Öğretim Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet
K. Ömer Bozer	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Yönetim Kurulu Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet

Şirket'in 08 Haziran 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üye Sayısı 7 olarak tespit edilmiş olup, Muharrem H. Kayhan, E. Hilmi Kayhan, M. Nedim Ölçer, Yakup Güngör, Muzaffer Kayhan, Nazım Ekren (Bağımsız Üye) ve K. Ömer Bozer (Bağımsız Üye),

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

2020 yılı olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri olarak seçilmişlerdir.

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.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yirmidokuz adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup kırküç adet Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Toplantıların büyük çoğunluğu tüm üyelerin katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantılarda her Yönetim Kurulu üyesinin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

Her Yönetim Kurulu üyesinin karşı oy beyan etme ve bunu zapta geçirme hakkı bulunmaktadır. Böyle bir durum şimdiye kadar gerçekleşmemiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm 4.4.6. maddesinde yer alan konularda toplantılara fiilen katılım sağlanmaktadır.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

Yönetim Kurulu'nun halihazırdaki 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 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Komitelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Komite	Görevi	Adı Soyadı	Bağımsız Üye	İcracı Üye	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Başkan	Nazım Ekren	Evet	Hayır	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	K. Ömer Bozer	Evet	Hayır	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Başkan	K. Ömer Bozer	Evet	Hayır	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	Muharrem H. Kayhan	Hayır	Evet	
	Üye	Yakup Güngör	Hayır	Hayır	
	Üye	Ebgü Senem Demirkan	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Başkan	Nazım Ekren	Evet	Hayır	Komite, yılda en az 6 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	E. Hilmi Kayhan	Hayır	Evet	
	Üye	Yakup Güngör	Hayır	Hayır	

Denetimden Sorumlu Komite, 2020 yılı ilgili hesap döneminde üç 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 2019 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini incelemiş ve bu kararlar doğrultusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuş, 2020 yılı bağımsız denetçi seçimi konusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2020 yılı ilgili hesap döneminde iki defa toplanmış olup toplantı tutanak altına alınmıştır. Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesini Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetmeliği'nde belirtilen görev, yetki ve sorumluluklar çerçevesinde gerçekleştirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2020 yılı ilgili hesap döneminde bir defa toplanmış olup toplantı tutanak altına alınmıştır. Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve menfaatlara ilişkin yıllık faaliyet raporunda yapılacak açıklamaların gözden geçirilmesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2019 yılı yıllık durum raporunun incelenmesi ve Yönetim Kurulu bilgisine sunulması, Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği'ne uygun olarak komite yıllık performans değerlendirmesinin yapılması ve Yönetim Kurulu ile paylaşılmasına ilişkin kararlar alınmıştır.

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
A.Kurumsal Bilgiler(Devamı)

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimize mahsus bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması mevcuttur. Sistemin bazı kısımları yazılı prosedürler çerçevesinde, geriye kalan kısmı için ise periyodik raporlamalar ile takip ve yönetim yapılmaktadır.

İnsan Kaynakları Politikası

Grubumuzun İnsan Kaynakları politikası, kurumsal, adil, şeffaf ve saygılı bir iş ortamı yaratmak üzerine kuruludur. Tüm çalışanlarımıza değer vermek, güvenli ve sağlıklı bir iş ortamı sağlamak temel prensibimizdir. İşe alımlarda en uygun adaya ulaşabilmek için, çeşitli testlerden, profil analizlerinden ve yetkinlik bazlı mülakat sürecinden yararlanılmaktadır. İşe başlayan tüm çalışanlarımız, pozisyonuna özel “oryantasyon programı”na tabi olmaktadır. Grubumuz, şirket içi ve şirket dışı teknik ve kişisel gelişim eğitimleri, seminerler ve kongreler yardımıyla çalışanlarını bilgiyle buluşturmayı hedeflemektedir. Çalışanlarımızın yönetime katılımı için, fikir atölyesi, kalite çemberleri, 6 sigma gibi platformlar oluşturulmuştur. Sendikalaşma özgürlüğüne saygı gösteren Grubumuzda, çalışanlarımızın büyük çoğunluğu TEKSİF üyesidir. İşyeri temsilcisinin yanı sıra her bölümde ayrı ayrı Sendika Temsilcilikleri mevcuttur. Çalışanlarımız, görüş, öneri ve şikayetlerini sendika temsilcileri aracılığıyla veya direkt İnsan Kaynakları bölümü ile temasa geçerek iletebilmektedir. Bu konuda “Dilek ve Şikayet Yönetmeliği” ni de kullanabilmektedirler. Çalışanları arasında, cinsiyet, ırk, inanç, yaş, milliyet, politik görüş, fiziksel engel vb. hiç bir ayrımı uygulamamayı ilke edinen Grubumuz, bu konuda hiçbir şikayet almamıştır. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde çalışanlara yönelik özel bir tazminat politikası oluşturulmamış olup 4857 Sayılı İş Kanunu hükümleri uygulanmaktadır.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Yazılı etik kurallar oluşturulmamıştır. Ancak, gerek Yönetim Kurulu üyeleri ve gerekse Şirket çalışanları genel kabul görmüş etik kuralları ve değerleri titizlikle uygulamaktadırlar. Eğitim, kültür, tarihi eserlerin korunması Şirketimizce önemli bir sosyal sorumluluk olarak değerlendirilmekte, bu yönde faaliyetlerde bulunan kurum ve vakıflara yapılan bağışların yanında çevre koruması açısından yörede eğitici faaliyetler yapılmaktadır.

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar

Büyümenin yavaşladığı bir ortamda, Grubumuzun katma değerli tekstil ürünleri ve çiğ süt üretimi gibi lider olduğu alanlarda daha fazla yoğunlaşarak rekabetçi gücünü koruması ve/veya arttırması hedeflenmektedir. 2020 yılında Grup bünyesinde faaliyetlerinden zarar eden herhangi bir iş kolu bulunmamaktadır.

Tekstil İş Kolu

Dünya ticaretindeki yavaşlama, finansal kırılganlıklar, siyasi ve jeopolitik riskler, korumacı politikalar, ticaret savaşları ve küresel finansman şartlarının sıkılaşmasının oluşturduğu riskler hala gündemini korurken , 2020 yılının ilk çeyreğinden itibaren yeni koronavirüs küresel salgını tüm dünya ekonomisini derinden etkilemektedir. Büyük Buhran’dan beri yaşanan en büyük kriz olarak değerlendirilen kriz sonucu küresel büyüme tahminleri ard arda aşağı çekilmekte ve salgının yarattığı endişelerle birlikte ekonomik aktivitenin seyrine ilişkin belirsizlikler yükselmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

Dünya ekonomisinde yaşanan belirsizlik ve risklerin iç ve dış talebi önümüzdeki dönemde olumsuz yönde etkilemeye devam etmesi, dolayısı ile rekabetin de artarak devam etmesi beklenmektedir.

Koronavirüs salgını nedeniyle özellikle en büyük ihracat pazarımız olan Avrupa ve ABD’de mağazaların kapanması ve Batılı ülkelerde perakende satışların düşmesi nedeniyle marka ve alım gruplarının siparişlerinin sert şekilde düşmesiyle tekstil, hazır giyim ve konfeksiyon ihracatında düşüş yaşanmış ve bu trendin yılın ilk yarısı boyunca devam etmesi beklenmektedir. Bu süreçte müşterilerin bir kısmı siparişleri iptal, erteleme yoluna gitmişler ve ödeme konusunda da zorluklar çıkartmışlardır.

2020 Ocak-Mart döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre, yaşanan kriz neticesinde, Türkiye toplam ihracat performansı da doğal olarak olumsuz etkilenmiş; firmamızın faaliyet gösterdiği ürün grubu olan dokuma kumaşta 10,1%, ilgili hazır giyim ve konfeksiyon ürün grubu “erkek ve erkek çocuk için gömlekte” ise 20,5% düşüş gerçekleşmiştir.

Koronavirüs salgını nedeniyle, şirketimizin Mart ayında yükleyemediği sipariş tutarı yaklaşık 1 milyon EUR’dur. Ayrıca gerek çalışanlarının ve ailelerinin gerekse toplum sağlığını düşünerek, tekstil alanında üretim bölümü çalışanlarının her yıl yaz aylarında kullandığı toplu izin evde kalma çağrısının önem arz ettiği bu dönemde erkene alınmış ve bir hafta süreyle üretim bölümündeki çalışanlarımıza ücretli yıllık izin kullandırılmıştır. 01.04.2020’den itibaren kısa çalışma modeline geçilmiş olup, bu kısa çalışma modeli yılın ikinci çeyreğinde de devam edecektir. Salgın nedeniyle yeni sipariş girişinde zayıflama olmuştur, Mart sonu itibarıyla elde olan siparişlerin yılın ikinci çeyreğinde sevki beklenmektedir.

Salgın nedeniyle oluşan belirsizlik ve sevk edilemeyen siparişler nedeniyle, şirketimizin kumaş satış miktarı geçen yılın aynı dönemine göre %15 azalmış, hasılatındaki azalma ise 5%’te kalmıştır.

Tekstil İş Kolu	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019	Değişim (%)
Kumaş satış miktarı (km)	1.285	1.519	-15
Gömlek satış miktarı (bin adet)	22	30	-27
Hasılat (milyon TL)	46,1	48,6	-5

Yaşanan kriz sonrasında ana pazarımız olan Avrupalı müşterilerinin “risk azaltma: az ama sık” alım yapma ve değişen moda trendlerine hızla cevap verme istekleri, SÖKTAŞ gibi yakın coğrafyadaki esnek üretim kabiliyeti olan tekstil firmalarının cirosunu olumlu etkileyebilecektir.

Bu konjonktürde firmamız inovasyon, yeni pazarlar ve müşterilere ulaşma, iç verimlilik, hızlı termin ve tasarruf başlıklarına odaklanmıştır. Bu atılım ve önlemlerin önümüzdeki aylarda olumlu etkilerini görmeyi beklemekteyiz.

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

Avrupa’daki müşterilerimize daha hızlı hizmet verebilmek amacıyla İtalya’da 2014 yılının Temmuz ayında bir tasarım merkezi ve depo faaliyete geçmiştir. İtalya’daki tasarım ve pazarlama faaliyetlerimiz ile Avrupa’daki “Kişiyi Özel Gömlek Dikimi” yapan müşterilerimize, çok daha hızlı dağıtım yapmak ve gümrük bürokrasisinden uzak yerel hizmet vermek üzere kurduğumuz bu oluşum İtalya’nın Biella şehrinde tek çatı altında “Soktas Tekstil Sanayi ve

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

Ticaret A.S. ItalyBranch” adı altında toplanmış olup “Kişiyi Özel Gömlek Dikimi” segmentinde pazar penetrasyonumuz artmaya devam etmektedir. Sektördeki en önemli rakiplerimizin ülkesindeki yükselişimiz kayda değer bir başarıdır.

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

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

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

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

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

Şirketimiz SÖKTAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., salgın ve sonrasındaki sosyal hayata ve çalışma hayatına dönüş sürecinde etkili olacak BioShield kumaşlarını geliştirmiştir. Pamuklu dokuma kumaşlar üzerine yapılan uygulama sayesinde kumaşlar anti bakteriyel, anti mikrobik, anti viral ve sıvı itici özellik kazanmaktadır.

Akredite laboratuvarlarda kumaş üzerinde test edilen patojenlerde %99,5'ten fazla azalma olduğu gözlemlenmiş olup, etkinin yaygınlığı için testler devam etmektedir.

BioShield kumaşlarının sıvı itici özelliği sayesinde istenmeden kumaş üzerine gelebilecek su ve yağ damlalarının giysiler üzerinden akıp gitmesi kolaylaşmıştır. Oldukça geniş kullanım alanı bulunan BioShield kumaşları; gömleklik, pantolonluk, ceketlik, sağlık çalışanı giysileri, bez yüz maskeleri ön yüzü olarak kullanılabilir.

Ürünün marka tescil başvurusu yurtiçi ve yurtdışında yapılmış olup, yerli ve ihracat müşterilerimize 2020 yılı Haziran ayı içinde satışa sunulacaktır. İlk marka deneme iş birliğine kendi outlet markamız olan GIZA HOUSE ile başlanmıştır. BioShield kumaşlarından yapılmış olan GIZA HOUSE markalı gömleklerin satışları www.gizahouse.com internet adresinden ve birçok online perakende satış sitesinden yapılmaktadır. 2021 yılı itibariyle ürünün şirketimiz konsolide gelirlerine %5 – %10 arasında katkıda bulunması beklenmektedir.

2006/4 Sayılı “Türk Ürünlerinin Yurt dışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve Turquality’nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ” kapsamında desteklenen Söktaş markasının geliştirilmesi ile ilgili çalışmalara devam edilmektedir.

Marka görünürlüğümüzü artırmak ve son tüketiciye ulaşmak için yeni girişimlerimiz vardır. İnternette kumaş satış sitemiz (<http://shop.soktas.com>) sayesinde daha önce bireysel tüketicilerin kolayca ulaşamadığı kumaşlarımızı artık dünyanın her köşesine gidebilmektedir. Türkiye ve ABD’de de ise perakende hazır giyim satışları konularında faaliyetlerimiz

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B. Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

çeşitlenmiştir. Kendi kumaşlarımızdan üretilen gömleklerin satıldığı ilk fabrika satış mağazamız Novada Söke AVM’de 2018 yılının Mayıs ayından beri faaliyettedir. Olumlu geri dönüş aldığımız bu perakende projemizi geliştirmek amacındayız.

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

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

Kısa terminlerle pazarın talebine hızlı bir şekilde cevap verilmesi, stratejimizin kilit noktalardan biri olup termin hassasiyetine karşılık olarak faaliyetlerimiz düzenli olarak gözden geçirilmekte ve iyileştirmeler yapılmaktadır. Söktaş bu ihtiyaçlara ve yeni girişimci giyim markalarına, tasarımcılara daha yakın ve çevik şekilde cevap vererek sektörde lider bir üretici olmuştur. Müşterilere hızlı ve küçük metrajlarda ürün sipariş etme imkanı sağlayan, katma değeri yüksek mallarla hazırlanan “hazır servis” programlarının devamlı olarak gelişimi sağlanmakta, tüm dünyada tanıtım ve dağıtım faaliyetleri arttırılmaktadır.

Söke fabrika kampüsünde kiracı olarak 2 yıldır faaliyette bulunan, İtalyan Ermenegildo Zegna lüks giyim markası başta olmak üzere üst kalite ve kişiye özel gömlek üretimi ve ihracatı yapan, yabancı sermayeli Fabula Tekstil San. ve Tic. A.Ş.’nin 2018’de sermaye artırımına katılarak, sermaye artırımını sonrasında ulaşılan 1.666.650 TL sermayenin %40’ına ortak olunmuştur. Bu anlaşma ile ortak iş geliştirme projeleri, kumaş satışına ek olarak konfeksiyon pazarlama aktiviteleri, ve hazır giyimde markalaşma çalışmaları yapılmaktadır.

Süt Hayvancılığı İş Kolu

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

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

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

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

Sürüde yapılmakta olan genetik seleksiyon programının olumlu etkileri görülmektedir.

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B.Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

Atık alımı ve kaynak kullanımı sözleşmesi çerçevesinde grup dışı başka bir şirket tarafından yatırımı yapılan biogaz tesisi etkin şekilde faaliyetlerine devam etmekte olup gübrelerimizin bertarafı ve yeniden değerlendirilmesi tam çözüme kavuşmuştur. Tesis kapasite itibari ile çiftliğin organik büyümesi ile beraber artacak olan gübre çıktısını karşılayacak düzeydedir.

Süt Hayvancılığı İş Kolu	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019	Değişim (%)
Çiğ Süt Satış miktarı (ton)	6.682	6.686	0

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

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

27.04.2020 tarihli özel durum açıklamamızla kamuya duyurduğumuz üzere; Efeler Çiftliği küresel anlamda ve ülkemizde halen etkisini sürdürmekte olan koronavirüs salgını süresince üretimine hiçbir kesinti olmadan tam kapasite ile devam etmektedir. Salgının ülkemizde de etkisini göstermeye başlamasıyla "çiğ süt hayvancılığı" operasyonlarımız revize edilmiştir. Bu kapsamda kurulduğu ilk günden bu yana çiftliğimizde canlı hayvan sağlığı için uygulanan sıkı tedbirler, biogüvenlik önlemlerinin artırılmasıyla çalışanlarımızın sağlığını da korumak adına en üst seviyeye çıkarılmıştır. Giriş ve çıkışların her zaman kontrollü olduğu, Türkiye'nin ikinci en büyük süt üretim çiftliğimizde çalışanlarımızın ve tüketicilerimizin sağlığını korumak adına dezenfeksiyon işlemlerinin sıklığı artırılmıştır. Güvenilir gıda tedarikçisi olarak Migros ve Macrocenter marketlerde satılan "Efeler Çiftliği" markalı paketli çiğ süt ürünlerimizin tedarik hizmeti kesintisiz devam etmektedir. Amacımız her zaman olduğu gibi en temel gıda ihtiyaçlarından birini en güvenilir ve kesintisiz şekilde tüketicilere ulaştırmaktır. Mevcut konjonktürde Efeler Çiftliği'nin 2020 mali yılında %25 ciro artışı kaydetmesi 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 tamamlamıştır. Efeler Çiftliği, 2011 sonu itibarıyla süt hayvancılığı işletmemizde 3.600 adet toplam inek alt yapı kapasitesine ulaşmıştır.

Süt hayvancılığı, Hindistan'da kumaş üretimi ve süt işleme alanlarında yapılmış olan sabit kıymet ve canlı varlık yatırım toplamı 31 Mart 2020 itibarıyla yaklaşık 164,2 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır. Bu yatırımların yıllar itibarıyla seyri aşağıdaki gibidir:

	2008- 2013 yılları	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Milyon USD (*)	144,8	4,1	3,5	4,4	4	1,6	1,5	0,3

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

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B.Sektörel Gelişmeler, Faaliyetler, Yatırımlar(Devamı)

20 Ağustos 2014 tarihinde hisselerinin tamamı satılan bağlı ortaklığımız Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. için söz konusu satış tarihine kadar süt işleme faaliyet kolunda yapılmış sabit yatırımlar yaklaşık 22 milyon USD olarak gerçekleşmiş olup, yukarıdaki tabloya dahildir.

Türkiye'deki tekstil iş kolumuz için 2014 yılında bir grup dokuma tezgahının yenileme yatırımı, 2015 yılında kapasiteyi arttırıcı tekstil terbiye makineleri yatırımı, 2016 yılında dokuma tezgah yenilemeleri yatırımı ve 2017 yılında ürün çeşitliliği ve kapasiteyi arttırıcı terbiye makineleri yatırımı yapılmıştır. Bunlarla beraber servisimizi geliştirmek üzere yapılan yazılım ve donanım yatırımları devam etmektedir. 2019 yılı Ağustos sonunda devreye alınan yeni ERP yatırımının bir çok operasyonel iyileştirmeyi sağlaması beklenmektedir.

C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları

Bağlı ortaklığımız Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tasfiyesinden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla T. İş Bankası A.Ş. liderliğinde Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'nin dahil olduğu konsorsiyum ile kredi sözleşmesi 2017 yılında imzalanmıştır. Sözleşme çerçevesinde mevcut kredilerden yaklaşık 36 milyon USD eşdeğeri karşılığı ilk 2 yılı ödemesiz toplam 7 yıl vadeli olarak yapılandırılmış, İş Bankası grubundan 10 milyon USD eşdeğeri karşılığı benzer vadeli ek kaynak sağlanmıştır.Yapılandırma sonrasında grubun fon kaynaklarının %70'i uzun vadeli hale gelmiştir.

Mali durumun güçlendirilmesi amacıyla nakit sermaye artışı ve Romanya'daki iştirakin hisselerinin satışı 2017 yılında tamamlanmıştır. Sermaye artışından 8.5 milyon TL, iştirak satışından 2.2 milyon EUR Şirket'e kaynak sağlanmıştır.

Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan Şirket'e ait fabrika arsasının daha verimli kullanılması ve bu bağlamda kısmen bir gayrimenkul projesi kapsamında (ticaret, konut, turizm) değerlendirilmesi amacıyla yapılan imar planı değişikliği başvurusunun 2017 yılında onaylanması sonrasında söz konusu arsa için geliştirme ortaklığı ve/veya satışı alternatifleri araştırılması çerçevesinde ihaleye çıkılmış, akabinde gayrimenkul projesinin satış sürecinde alınan teklif ve öneriler değerlendirilmiş, uygun görülmemeleri sebebi ile sürecin şimdilik durdurulmasına, daha rekabetçi bir yatırım ortamında tekrar değerlendirilmesine karar verilmiştir.

5 Mart 2019 tarihli Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığımız Sektas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden Şirketimize ait payların,1.650.000.000 Hint Rupisi (29 Mart 2019 itibariyle 134 milyon TL eşdeğeri) Şirket Değeri üzerinden 29 Mart 2019 itibariyle düzenlenecek ve sınırlı bağımsız denetimden geçecek finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılmış ayarlamalardan ve kapanış şartlarının yerine getirilmesinden sonra hesaplanacak hisse değeri üzerinden Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e satışı 29 Mart 2019 tarihinde tamamlanmış, pay devri gerçekleşmiştir.

Hisse değerinin 99.2 milyon TL kısmı 29 Mart 2019 itibariyle tahsil edilmiştir.

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

Hisse bedelinden kalan ve satış sonrasındaki 1,5 yıl içinde tahsili beklenen kısım ise kapanış şartlarının yerine getirilmesine bağlı olarak 31.03.2020 kuru ile 6 milyon TL eşdeğeridir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

2020 yılı ilk çeyrekte, Türk Lirası'nın yabancı para birimlerine karşı değer kaybı nedeniyle kurlar 8,5% yükselmiş, dövizli borçların dönem sonundaki kur üzerinden tahakkuku kaynaklı yoğunluğu gerçekleşmemiş 15 Milyon TL'lik kambiyo zararı oluşmuştur. Söz konusu dövizli borçların yoğunluğu, ödemesi daha 5 yıl sürecek kredilerden oluşmaktadır. 2017 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen yapılandırma sonucunda konsolide net finansal borçlar 2017 yılı sonunda 78 Milyon EUR'dan 2020 Mart sonu itibarıyla 48 Milyon EUR eşdeğerine gerilemiştir.

D.Üretim ve Satıştaki Gelişmeler

1 Ocak – 31 Mart 2020 döneminde Grup'un konsolide üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

ÜRETİM	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019	Değişim (%)
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	1.403	1.491	-6
Çiğ Süt (ton)	6.891	7.052	-0

SATIŞ	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019	Değişim (%)
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	1.285	1.519	-15
Gömlek – Türkiye (bin adet)	22	30	-27
Çiğ Süt (ton)	6.682	6.686	-0

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

Yukarıda sektörel gelişmeler bölümünde açıklandığı üzere, yaşanmakta olan koronavirüs salgını ve dolayısı ile yüklenemeyen siparişler neticesinde, 2019 yılının ilk çeyreğine kıyasla Türkiye'nin ihracatındaki düşüşe paralel olarak şirketimizin mamul kumaş satış miktarı 15% azalmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2020 tarihleri arasında Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 5,1 milyon EUR tutarındadır. Ayrıca tekstil iş kolunda yurt içi satışların yaklaşık %90'ı da döviz bazlıdır.

Belirsizlikleri yönetebilmek adına "Talebe Dayalı Tedarik" stratejisinin tüm global/lokal markalar için önemli olduğu, siparişlerin parçalı ve kısa terminlerle talep edildiği günümüzde, operasyonel çevikliğimiz ve en büyük pazarımız olan Avrupa'ya yakınlığımız ile Türkiye'nin ve firmamızın dış piyasalarda rekabet gücünün artması beklenmektedir. Yeni dönemlerde firmamız, yenilikçi ürün ve yeni pazarlara ulaşma hedefi yolunda verimlilik çalışmalarını da artırarak rekabetçi kalmaya devam edecektir.

Süt Hayvancılığı iş kolumuzda ise, süt verim iyileşmesine ek olarak, organik büyümeyle genişleyen sağmal sayısına bağlı çiğ süt üretim ve satış miktarında artış öngörülmekte olup,

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
D.Üretim ve Satıştaki Gelişmeler(Devamı)

üretim artışının Efeler Çiftliği'nin birim maliyetlerine ve kar marjına olumlu katkı yapması beklenmektedir.

E. Bölümlere Göre Raporlama

İş Kolu Bölümü

1 Ocak – 31 Mart 2020 hesap döneminde, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Süt Hayvancılığı	Grup
Hasılat	46.096.678	21.652.488	67.749.166
FAVÖK	343.307	8.301.921	8.645.228
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler) - net			(1.056.653)
Finansman gelirleri			1.939.103
Finansman giderleri			(31.533.525)
Vergi öncesi kar / (zarar)			(26.571.876)
Vergi gelir / (gideri)			(1.876.303)
Dönem karı / (zararı)			(28.448.179)

Tekstil iş kolunda 2019 ilk çeyreğe göre satış ve FAVÖK azalmalarının ana nedenleri, 29 Mart 2019 tarihinde satışı gerçekleşen Soktas India – Hindistan'ın konsolidasyondan çıkarılması ve 2020 ilk çeyreğinde dünya genelinde yoğun şekilde etkili olan koronavirüs salgınıdır. Salgın nedeniyle oluşan belirsizlik ve sevk edilemeyen siparişler nedeniyle, şirketimizin kumaş satış miktarında geçen yılın aynı dönemine göre %15 azalma yaşanmıştır. Ayrıca gerek çalışanlarının ve ailelerinin sağlığını gerekse toplumun sağlığını düşünerek, tekstil alanında üretim bölümü çalışanlarının her yıl yaz aylarında kullandığı toplu izinleri evde kalma çağrısının önem ettiği bu dönemde erkene alınmış ve bir hafta süreyle üretim bölümündeki çalışanlarımıza ücretli yıllık izin kullandırılmıştır. Yüklenemeyen siparişlerden brüt kar ve üretim olmadan geçen bir hafta nedeniyle oluşan sabit üretim giderlerinden dolayı FAVÖK kaybı yaklaşık 5 milyon TL'dir.

2020 yılı ilk çeyreğinde, Türk Lirası'nın yabancı para birimlerine karşı değer kaybı nedeniyle kurlar 8,5% yükselmiş, dövizli borçların dönem sonundaki kur üzerinden tahakkuku kaynaklı çoğunluğu gerçekleşmemiş 15 Milyon TL'lik kambiyo zararı oluşmuştur. Söz konusu dövizli borçların çoğunluğu, ödemesi daha 5 yıl sürecek kredilerden oluşmaktadır.

Süt Hayvancılığı iş kolunun satış hasılatı 2020 yılının birinci çeyreğinde 2019 yılının birinci çeyreğine göre %36 artış kaydetmiştir. Buna paralel olarak FAVÖK %34 oranında artmıştır. Söz konusu artışta, 2019 yılının Mayıs ve Kasım aylarında çiğ süt taban fiyatında yapılan artış etkili olmuştur.

Ulusal Süt Konseyi'nce belirlenen çiğ süt taban fiyatı sırası ile, 15 Ağustos 2018'den geçerli olmak üzere 1,70 TL/lt'ye, 1 Mayıs 2019'dan itibaren 2,00 TL/lt'ye, 15 Kasım 2019 itibarı ile de 2,30 TL/lt'ye yükseltilmiştir. Tarım ve Orman Bakanlığı tarafından belirlenen çiğ süt desteklemelerinin telafi edici uygulamasının, sürü büyümesine paralel çiğ süt üretimindeki artış ve buna bağlı destekleme tutarının da mali tablolara olumlu yansımaları beklenmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
E. Bölümlere Göre Raporlama (Devamı)

İş Kolu Bölümü (Devamı)

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

	Tekstil	Süt Hayvancılığı	Grup
Hasılat	79.760.221	15.915.199	95.675.420
FAVÖK	12.334.799	6.186.554	18.521.353
Yatırım faaliyetlerinden giderler - net			32.385.793
Finansman gelirleri			7.023.093
Finansman giderleri			(34.951.949)
Vergi öncesi kar / (zarar)			18.650.584
Vergi gideri			(2.887.980)
Dönem karı / (zararı)			15.762.604

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Süt Hayvancılığı	Grup
Toplam varlıklar	329.035.468	260.733.846	589.769.314
			589.769.314
Toplam yükümlülükler	446.274.148	109.656.203	555.930.351
			555.930.351

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

F. Diğer Bilgiler

1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22.04.2020 tarihli kararı çerçevesinde, Şirketimizin 96.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 40.120.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %95 oranında 38.114.000 TL artırılarak 78.234.000 TL'ye artırılmasına ilişkin hazırlanan izahnamenin onaylanması için 05.05.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış olup, başvurumuzun onaylandığı hususu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.06.2020 tarih ve 2020/35 sayılı Bülteni ile kamuya duyurulmuştur. Sermaye artırım süreci devam etmektedir.

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

2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirket'in 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 13 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanan gündemi çerçevesinde, 08 Haziran 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

3. Temettü Uygulaması

Şirketimizin 08 Haziran 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2019 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

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

2020 yılı ilgili hesap dönemi içerisinde Esas Sözleşme'de değişiklik yapılmamıştır.

5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22.04.2020 tarihli kararı çerçevesinde, Şirketimizin 96.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 40.120.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %95 oranında 38.114.000 TL artırılarak 78.234.000 TL'ye artırılmasına ilişkin hazırlanan izahnamenin onaylanması için 05.05.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış olup, başvurumuzun onaylandığı hususu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.06.2020 tarih ve 2020/35 sayılı Bülteni ile kamuya duyurulmuştur. Sermaye artırım süreci devam etmektedir.

6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemi içinde 8.100 TL tutarında bağış yapılmıştır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
F. Diğer Bilgiler (Devamı)

7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst düzey yöneticiler Murahhas üyeleri, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerini, diğer Yönetim Kurulu üyelerini ve üst yönetimi ifade etmekte olup bu kişilere sağlanan faydalar 31 Mart 2020 itibarıyla toplam 1.714.241 TL'dir. Bu tutar ücret, SGK ve Yönetim Kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Tekstil

04.06.2020 tarihli özel durum açıklamamız ile duyurduğumuz üzere; Şirketimiz SÖKTAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., salgın ve sonrasındaki sosyal hayata ve çalışma hayatına dönüş sürecinde etkili olacak BioShield kumaşlarını geliştirmiştir. Pamuklu dokuma kumaşlar üzerine yapılan uygulama sayesinde kumaşlar anti bakteriyel, anti mikrobik, anti viral ve sıvı itici özellik kazanmaktadır.

Akredite laboratuvarlarda kumaş üzerinde test edilen patojenlerde %99,5'ten fazla azalma olduğu gözlemlenmiş olup, etkinin yaygınlığı için testler devam etmektedir.

BioShield kumaşlarının sıvı itici özelliği sayesinde istenmeden kumaş üzerine gelebilecek su ve yağ damlalarının giysiler üzerinden akıp gitmesi kolaylaşmıştır. Oldukça geniş kullanım alanı bulunan BioShield kumaşları; gömleklik, pantolonluk, ceketlik, sağlık çalışanı giysileri, bez yüz maskeleri ön yüzü olarak kullanılabilir.

Ürünün marka tescil başvurusu yurtiçi ve yurtdışında yapılmış olup, yerli ve ihracat müşterilerimize 2020 yılı Haziran ayı içinde satışa sunulacaktır. İlk marka deneme iş birliğine kendi outlet markamız olan GIZA HOUSE ile başlanmıştır. BioShield kumaşlarından yapılmış olan GIZA HOUSE markalı gömleklerin satışları www.gizahouse.com internet adresinden ve birçok online perakende satış sitesinden yapılmaktadır. 2021 yılı itibarıyla ürünün şirketimiz konsolide gelirlerine %5 – %10 arasında katkıda bulunması beklenmektedir.

Süt Hayvancılığı

Efeler Çiftliği, Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı yetkilileri tarafından yürürlükteki yönetmelik ve tebliğler kapsamında yapılan test ve incelemeler sonucu "Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası" 20 Eylül 2019 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olacak şekilde yenilenmiştir. Ayrıca Avrupa Birliği Onaylı Süt Çiftliği sertifikamız da her yıl yenilenmekte olup mevcut sertifikanın geçerliliği devam etmektedir.

Süt Hayvancılığı işletmemiz, 13 Nisan 2017 tarihinde PCA tarafından yapılan denetimler sonucunda "Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" ile ilgili olarak "ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" belgesini almaya hak kazanmıştır, belge 3 yıl süre ile geçerli olup ara denetimleri yapılmaktadır.

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

Dünya Helal Birliği uygunluk kriterleri denetimi kapsamında 25.07.2018 tarihinden itibaren 2 yıl geçerli olmak kaydı ile Helal Gıda sertifikasını almaya hak kazanmıştır.

9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları

Grup'un ortalama çalışan sayısı 788 kişidir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
F. Diğer Bilgiler (Devamı)

Tekstil (Türkiye)

Şirketimizin bağlı olduğu Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası (TTSİS) ile sendikalı çalışanlarımızın bağlı olduğu Türkiye Tekstil, Örne ve Giyim Sanayii İşçileri Sendikası (TEKSİF) arasında yürütülen 25. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 07 Eylül 2019 tarihinde tarafların anlaşması ile sonuçlanmış ve imzalanmış olup, 01.04.2019-31.03.2021 tarihleri arasında 36 ay süre ile yürürlükte kalacaktır.

Süt İş Kolu

Bağlı ortaklıklarımızdan Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ile Tarım-İş (Türkiye Orman-Topraksu-Tarım ve Tarım Sanayii İşçileri Sendikası) arasında 6 Şubat 2018 tarihinde imzalanmış olan 2. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 01.01.2018 - 31.12.2020 tarihleri arasında üç yıl süre ile yürürlükte kalacaktır.

10. Teşviklerden Yararlanma

27 Aralık 2011 tarih ve 103679 sayılı yatırım teşvik belgesinin süresi 13 Haziran 2016 tarihi itibariyle dolmuş olup, 28.08.2018 tarihinde kapatma işlemi tamamlanmıştır.

Söktaş markası, 2006/4 Sayılı “Türk Ürünlerinin Yurt dışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve Turquality’nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ” kapsamında hedef pazarlar kapsamında desteklenmektedir. Tebliğde yer alan konulardaki harcamaların %50’si yapılan başvurular sonrası, Ticaret Bakanlığı tarafından geri ödenmektedir.

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

5510 Sayılı Kanun uyarınca aylık prim hizmet belgelerinin yasal süre içinde vermesi, SGK’ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle grubumuzun malüllük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarı Hazinece karşılanmaktadır.

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

- Çiğ süt destekleme primi,
- Süt kalitesinin artırılmasına yönelik süt analiz desteği,
- Hastalıklardan ari işletme desteği,
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi,
- Soykütüğü buzağı desteği,
- Sübvansiyonlu kredi uygulamaları kapsamında damızlık süt sığırcılığı için alınan işletme kredisine uygulanan faiz indirimi.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
G. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri

Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar	147,4	144,9
Duran Varlıklar	442,3	437,3
Aktif Toplamı	589,8	582,3
Kısa Vadeli Yükümlülükler	303,7	257,6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	252,3	262,7
Özkaynaklar	33,8	61,9
Pasif Toplamı	589,8	582,3
Net Finansal Borçlar	345,2	328,2

Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Net Satışlar	67,7	95,7
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	9,6	11,8
Satışların Maliyeti	-60,0	-79,7
Brüt Kar	17,3	27,8
Faaliyet Giderleri	-17,3	-14,0
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	4,1	0,4
Faaliyet Karı (EBIT)	4,1	14,2
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)	-1,1	32,4
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-29,6	-27,9
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	-26,6	18,7
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	0,0	0,0
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	-1,9	-2,9
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-28,4	15,8
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	0,0	0,0
Dönem Kar/Zararı	-28,4	15,8
Azınlık Payları	0,0	0,0
Ana Ortaklık Payları	-28,4	15,8
Amortisman ve İtfa Payı	-4,6	-4,3
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	8,6	18,5

Finansal Oranlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	49%	56%
Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı	94%	89%
Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar	1643%	840%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	59%	56%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	1020%	530%

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Finansman / Net Satışlar	-44%	-29%
Brüt Kar / Net Satışlar	26%	29%
Net Kar / Net Satışlar	-42%	16%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	6%	15%
FAVÖK / Net Satışlar	13%	19%