



SÖKTAŞ TEKSTİL  
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.



Seri II No:14.1 Sayılı Tebliğ'e İstinaden Hazırlanmış  
1 Ocak – 31 Mart 2025 Hesap Dönemine Ait  
Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

– 12.05.2025 –

## İÇİNDEKİLER

|                                                                               |       |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|
| A.Kurumsal Bilgiler.....                                                      | 3-8   |
| B. Tekstil Sektöründe Gelişmeler, Üretim, Satış Verileri ve Faaliyetler ..... | 8-10  |
| C.Yatırımlar.....                                                             | 10    |
| D.İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları.....          | 10-11 |
| E.Temel Göstergeler.....                                                      | 11-13 |
| F.Diğer Bilgiler.....                                                         | 13-15 |
| G .Özet Finansal Veriler ve Rasyo Analizleri.....                             | 16    |

## A. Kurumsal Bilgiler

### A.1. Genel Bilgiler

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.

Şirketin süt hayvancılığı faaliyetlerini yürütmekte olduğu Efeler Çiftliği'ndeki hisselerinin tamamı kamu kurumlarından gerekli izinlerin alınmasını takiben 25.12.2024 tarihinde Altınmarka Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir.

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

### A.2. 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:109, Söke / Aydın

Şirketin İtalya Biella'da, Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde, İstanbul'da ve İzmir'de olmak üzere dört şubesi bulunmaktadır.

### A.3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

|                        | 31 Aralık 2024 (TL) | 31 Mart 2025 (TL) |
|------------------------|---------------------|-------------------|
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 1.000.000.000       | 1.000.000.000     |
| Çıkarılmış sermaye     | 222.000.000         | 222.000.000       |

|      |                     | 31 Aralık 2024 |                    | 31 Mart 2025  |                     |
|------|---------------------|----------------|--------------------|---------------|---------------------|
| Grup | Hissedar            | Hisse (%)      | TL                 | Hisse (%)     | TL                  |
| B    | Kayhan Holding A.Ş. | 23,94          | 53.138.904         | 23,94         | 53.138.904          |
| A-B  | E. Hilmi Kayhan     | 8,98           | 19.936.945         | 8,98          | 19.936.945          |
| A-B  | Muharrem H. Kayhan  | 7,11           | 15.781.468         | 7,11          | 15.781.468          |
| A-B  | Diğer               | 59,97          | 133.142.683        | 59,97         | 133.142.683         |
|      | <b>Toplam</b>       | <b>100,00</b>  | <b>222.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>222.000.000*</b> |

(\*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 12.03.2025 tarihinde aldığı karara istinaden; Şirketin 1.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 222.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 278.000.000 TL nakit karşılığı olmak üzere 222.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek olan 278.000.000 TL nominal değerli paylarının ihraç ve halka arzına ilişkin hazırlanan izahnamenin onaylanması amacıyla 03.04.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

#### A.4. Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıkları ("bağlı ortaklıklar") ve iştirakleri (bundan sonra toplu olarak "Grup" ya da "Söktaş" olarak adlandırılacaktır) aşağıda gösterilmiştir:

| Şirket           | Faaliyet Gösterdiği Ülke | Faaliyet Konusu                          | Faaliyet Bölümü | İştirak Oranı (%) (31.03.2025) |
|------------------|--------------------------|------------------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| Söktaş Pazarlama | Türkiye                  | Pazarlama                                | Tekstil         | 100                            |
| Söktaş USA Inc.  | Amerika                  | Pazarlama                                | Tekstil         | 100                            |
| Fabula Tekstil * | Türkiye                  | Üst Kalite ve Kişiyi Özel Gömlek Üretimi | Tekstil         | 40                             |

(\*) Şirketin %40'ına 26 Aralık 2018 tarihinde iştirak edilmiş, Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirkettir. Fabula Tekstil San.ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu, verimlilik ve karlılık değerlendirmeleri sonucunda 22.04.2025 tarihinde şirketin üretim faaliyetlerinin durdurulmasına karar vermiştir.

#### A.5. Yönetim Kurulu

##### A.5.1. Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirketin 10 Haziran 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda, ilk olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Adı Soyadı            | Görevi                                        | Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler                                 | Ortaklık Dışında Aldığı Görevler                  | Görev Süresi                              | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı |
|-----------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Korkmaz İlkorur       | Yönetim Kurulu Başkanı                        | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                     | Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık              | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Eyüp Hilmi Kayhan     | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Görevli Üye | Yönetim Kurulu Başkanlığı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Görevli Üye | Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı              | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Muharrem Hilmi Kayhan | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Görevli Üye | Yönetim Kurulu Başkanlığı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Görevli Üye | Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı              | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Muzaffer Kayhan*      | Yönetim Kurulu Üyesi                          | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                     | Yöneticilik                                       | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır                                       |
| Leyla Kayhan          | Yönetim Kurulu Üyesi                          | Yönetim Kurulu Üyeliği                                                     | Öğretim Üyeliği / Yönetim Kurulu Üyeliği / Şirket | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına       | Hayır                                       |

|                       |                               |                                 | Yöneticiliği                               | Kadar                                     |       |
|-----------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|-------|
| Zeynep Kayhan Kantaşı | Yönetim Kurulu Üyesi          | Yönetim Kurulu Üyeliği          | Yönetim Kurulu Üyeliği/Şirket Yöneticiliği | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır |
| Yaşar Baran Kayhan*   | Yönetim Kurulu Üyesi          | Genel Müdür Yardımcısı          | Yönetim Kurulu Üyeliği                     | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Hayır |
| Arzu Aslan Kesimer*   | Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi | Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeliği | Yönetim Kurulu Üyeliği                     | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Evet  |
| Nurgün Eyüboğlu*      | Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi | Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeliği | Yönetim Kurulu Üyeliği                     | İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar | Evet  |

(\*)08 Mayıs 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, yönetim kurulu üye sayısı yedi olarak belirlenmiş, Yönetim Kurulu üyeliklerine Korkmaz İlkorur, Eyüp Hilmi Kayhan, Muharrem Hilmi Kayhan, Leyla Kayhan, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın; Yönetim Kurulu Bağımsız üyeliklerine Başar Ay ve Ramadan Efecik'in görev yapmak üzere seçilmesine karar verilmiştir.

#### A.5.2. 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.

#### A.5.3. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 4 Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup 4 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.

#### A.5.4. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu içinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun 14.04.2021 tarihli kararıyla Yönetim Kurulu'nun stratejik hedeflerine uygun alanlarda yatırım ve iş geliştirme konularında etkinliğin sağlanması amaçlarıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere "Yeni İş Geliştirme Komitesi" kurulmuştur. Bunun yanı sıra Yönetim Kurulu'nun 28.04.2022 tarihli kararıyla Şirketimiz tüm katmanlarında kurumsal sürdürülebilirliğin geliştirilmesi ve koordinasyonunun sağlanması amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Sürdürülebilirlik Geliştirme ve Koordinasyon Komitesi'nin kurulmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 24.04.2023 tarihli kararıyla, Şirketimizin büyüme ve diğer stratejik hedeflerine ulaşmasında kilit bir role sahip olan insan kaynağımızın etkinliğini ve katkısını daha da arttırmak amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere İnsan Kaynakları Komitesi kurulmuştur.

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](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            | Nurgün Eyüboğlu*      | Evet                                   | Hayır      | Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. |
|                                                                | Üye               | Arzu Aslan Kesimer*   | Evet                                   | Hayır      |                                                                                                           |
| Kurumsal Yönetim Komitesi                                      | Başkan            | Arzu Aslan Kesimer *  | Evet                                   | Hayır      | Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. |
|                                                                | Üye               | Korkmaz İlkorur       | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Leyla Kayhan          | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Zeynep Kayhan Kantaşı | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Nurgün Eyüboğlu*      | Evet                                   | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Özge Aydemir**        | Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi | Hayır      |                                                                                                           |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi                               | Başkan            | Nurgün Eyüboğlu*      | Evet                                   | Hayır      | Komite, yılda en az 6 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. |
|                                                                | Üye               | Korkmaz İlkorur       | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Muharrem Hilmi Kayhan | Hayır                                  | Evet       |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Eyüp Hilmi Kayhan     | Hayır                                  | Evet       |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Muzaffer Kayhan*      | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
| Yeni İş Geliştirme Komitesi                                    | Başkan            | Arzu Aslan Kesimer*   | Evet                                   | Hayır      | Komite yılda 6 defadan az olmamak üzere ihtiyaca göre toplanır.                                           |
|                                                                | Başkan Yardımcısı | Yaşar Baran Kayhan*   | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Muharrem Hilmi Kayhan | Hayır                                  | Evet       |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Leyla Kayhan          | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Zeynep Kayhan Kantaşı | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
| Kurumsal Sürdürülebilirlik Geliştirme ve Koordinasyon Komitesi | Başkan            | Nurgün Eyüboğlu*      | Evet                                   | Hayır      | Komite, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.                                 |
|                                                                | Başkan Yardımcısı | Arzu Aslan Kesimer*   | Evet                                   | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Yaşar Baran Kayhan*   | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Leyla Kayhan          | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Zeynep Kayhan Kantaşı | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
| İnsan Kaynakları Komitesi                                      | Başkan            | Korkmaz İlkorur       | Hayır                                  | Hayır      | Komite, yılda üçten az olmamak şartı ile Yönetim Kurulu'nun olağan toplantılarından önce toplanır.        |
|                                                                | Üye               | Leyla Kayhan          | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |
|                                                                | Üye               | Zeynep Kayhan Kantaşı | Hayır                                  | Hayır      |                                                                                                           |

(\*)08 Mayıs 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, yönetim kurulu üye sayısı yedi olarak belirlenmiş, Yönetim Kurulu üyeliklerine Korkmaz İlkorur, Eyüp Hilmi Kayhan, Muharrem Hilmi Kayhan, Leyla Kayhan, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın; Yönetim Kurulu Bağımsız üyeliklerine Başar Ay ve Ramadan Efeçik'in görev yapmak üzere seçilmesine karar verilmiştir.

(\*\*) Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görev yapmakta olan Özge Aydemir 08.05.2025 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11 inci maddesi uyarınca, yatırımcı ilişkileri birimine 30 gün içerisinde yeni bir görevlendirme yapılarak yatırımcılarımızın bilgisine sunulacaktır.

Denetimden Sorumlu Komite, 2025 yılının ilk çeyreğinde 2 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 2024 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini incelemiş ve bu kararlar doğrultusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuş, 2025 yılı bağımsız denetçi seçimi konusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2025 yılının ilk çeyreğinde 2 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 2025 yılının ilk çeyreğinde 1 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 2024 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.

#### A.5.5. 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.

#### A.5.6. 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. hiçbir ayrımı uygulamamayı ilke edinen Grubumuz, bu konuda hiçbir şikayet almamıştır. Kadın istihdamına da büyük önem verilen şirketimizde 2024 yıl sonu itibarıyla çalışanlarımızın %36'sı kadın çalışanlarımız oluşturmaktadır. Bu oran yönetim kademesi yükseldikçe artmaktadır. Şef ve üzeri kadın çalışan oranımız %52 olup, yönetim kurulumuzun da %44'ünü kadın üyeler oluşturmaktadır. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde çalışanlara yönelik özel bir tazminat politikası oluşturulmamış olup 4857 Sayılı İş Kanunu hükümleri uygulanmaktadır.

Şirketimizin geleceğini, her kademedeki ekibimizin, iş motivasyonunu, yeteneklerini geliştirmek ve kariyer planlarını yapmak amacıyla bazı projeler başlatılmıştır. Bunlardan ilki idari personelimize uygulanacak olan performans yönetimidir. Bu proje ile her bir çalışanımızın iş alışkanlıkları, davranışları, gelişime açık ve güçlü yönleri hakkında kurum kültürümüzle bağdaşan, adil değerlendirmeler yaparak, gelişimi ana odak noktamıza alıp etkin geri bildirim yöntemleriyle potansiyeli performansa dönüştürmek amaçlanmaktadır. Ayrıca kritik öncelikli belirlenen pozisyonlar için yedekleme programı başlatılmıştır. Bu proje kapsamında değerlendirme merkezi uygulamaları ve iç mentorluk süreci devreye alınmıştır.

#### A.5.7. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi ve Yönetim Kurulu'nun 25.08.2023 tarihli kararıyla oluşturulan Söktaş Grubu Etik Davranış Kurallar Yönetmeliği 25.08.2023 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur. Gerek Yönetim Kurulu üyeleri ve gerekse Şirket çalışanları söz konusu 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. Tekstil Sektöründe Gelişmeler, Üretim, Satış Verileri ve Faaliyetler



#### B.1. Sektörel Gelişmeler

Jeopolitik gerilimler, siyasi gelişmeler, ticaret savaşları, küresel enflasyon ve iklim krizleri dünya ekonomisi üzerinde sınırlayıcı etkiler yaratmaya devam etmektedir. ABD yeni yönetimi tarafından izlenen dış ticaret politikasının küresel ekonomi üzerinde belirgin etkiler oluşturmaya ve ticarete korumacılık eğilimlerinin küresel ölçekte resesyon, enflasyon ve ticaret hacminde daralmaya yolaçması beklenmektedir.

Mevcut riskler ve belirsizlikler tüketici güvenini olumsuz etkilemeyi sürdürmektedir. Tüketicilerin harcama ve tasarruf yaklaşımlarında değişimler gözlenmekte; gelir grubu, yaş grubu ve ürün türüne göre nüanslar devam etmekle birlikte, tüketici güven endekslerinde küresel çapta bir düşüş yaşanmaktadır. 2024 yılı ikinci çeyreği itibarıyla, olumsuz pazar koşullarından en az etkilenen lüks segmentte dahi bir yavaşlama hissedilmeye başlanmıştır.

Küresel ekonomideki durgunluk emtia talebinde zayıflamaya yol açmakta, hemen hemen tüm emtia fiyatları talep daralması beklentisiyle gerilemektedir. Bu bağlamda tekstil sektörünün ana hammaddelerinden biri olan pamuk fiyatları da düşük seyretmektedir.

Bu koşullar altında, Türkiye'nin Tekstil ve Hammaddeleri toplam ihracat performansı ivmesinde 2022 yılı ortasından itibaren başlayan yavaşlama eğilimi, 2025 yılı ilk çeyrek boyunca da devam etmiştir. Sektör ihracatı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,2 oranında artarak 2,9 milyar USD seviyesinde gerçekleşmiştir. Ancak bu sınırlı artışın, büyük ölçüde doğrudan gerçekleştirilen pamuk ihracatından kaynaklandığı görülmektedir. Söz konusu dönemde şirketimizin ağırlıklı olarak faaliyet gösterdiği "Dokuma Kumaş" ürün grubunun ihracat değerinde ise %4 oranında bir azalma kaydedilmiştir.

Ocak-Mart 2025 döneminde Türkiye Hazır Giyim ve Konfeksiyon ihracatı da, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %7,6 düşüşle 4,2 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Belirsizliğin, volatilitenin ve risklerin yüksek olduğu, müşteri tercihlerinin çok hızlı değiştiği pandemi sonrası yeni dünyada, küresel markalar için riskleri etkin yönetebilmek ve talebe zamanında cevap verebilmek amacıyla yakın tedarikçinin önemi artmaktadır. En büyük global pazarlardan biri olan Avrupa pazarı için coğrafi yakınlığı ve elyaftan bitmiş ürüne mal sunabilme kapasitesi ile Türkiye güvenilir bir tedarikçi konumundadır.

Bu çerçevede , Avrupa pazarında güçlü bir varlığa sahip olan SÖKTAŞ; yaratıcı ve özgün tasarım kabiliyeti, esnek üretim yapısı, düşük hacimli siparişlere hızlı yanıt verebilme kapasitesi , kaliteli ve sürdürülebilir üretim anlayışı sayesinde küresel markalar tarafından tercih edilmektedir ve birçok markanın stratejik ortağı konumundadır.

Öte yandan, ABD ve Çin arasındaki hegemonya mücadelesi sürmekte olup, taraflar arasında olası karşılıklı yeni yaptırımların ticaret ve tedarik zincirlerinde büyük sapmalara yol açması beklenmektedir. Bu durum Amerikalı alıcıların alternatif tedarikçi ülkelere yönelmesine sebep olmakta ve Türkiye'nin bu süreçten avantajlı çıkabileceği öngörülmektedir. Ancak diğer taraftan, başta Çin olmak üzere ABD' de yüksek vergilerle karşılaşacak tedarikçi ülkelerin diğer pazarlara daha agresif giriş yapma ihtimali de göz önünde bulundurulmalıdır.

Özellikle ana pazarımız olan Avrupa Birliği'nin gündeminde olan regülasyonlar paralelinde tedarik zinciri boyunca sürdürülebilirlik, şeffaflık ve izlenebilirlik talepleri artarak devam etmektedir.

Sektörün öündeki en büyük fırsatlar; sürdürülebilirlik , çeviklik ve dijitalleşme olarak öne çıkarken, en büyük zorluklar ise belirsizlik , ticaret savaşları, küresel enflasyon, ekonomik aktivitede yavaşlama, karlılık baskıları, finansmana erişim ve iklim krizi olarak görülmektedir.

## B.2. Üretim, Satış Verileri ve Faaliyetlerimiz

SÖKTAŞ, yenilikçi, katma değerli ürün ve koleksiyon geliştirme, müşteriye özel tasarım faaliyetleri, 400 binden fazla kumaş örneğini barındıran geniş arşivi, hızlı ve esnek üretim yapısı, sürdürülebilir ürün ve üretimdeki liderliği, moda odaklı pazarlama ve müşteri odaklı yaklaşımı ile küresel çapta güçlü bir oyuncu olup, müşterilerinin sektörün en başarılı markaları olmalarına katkı sağlamakta ve onları geleceğe taşımaktadır. Üst ve lüks segment müşterilerle olan güçlü işbirlikleri SÖKTAŞ'ın konumunu daha da güçlendirmektedir.

Coğrafi konumu ve şirketin değer önerisi sayesinde, SÖKTAŞ'ın ana pazarı Avrupa olmasına rağmen, iyi kurulmuş ve sağlam uluslararası satış ve acente ağı tarafından desteklenen güçlü bir küresel pazar varlığına sahiptir. Müşteri odaklı yaklaşım stratejisini merkeze alarak, devamlı gelişen bir müşteri deneyimi sunmakta, bu da yüksek müşteri memnuniyeti ve sadakatine, dolayısıyla da uzun yıllara dayanan iş ilişkileri kurulmasına olanak sağlamaktadır. Bu bağlamda, SÖKTAŞ , birçok global marka için stratejik iş ortağı haline gelmiştir.

Şirketin Türkiye ve İtalya'daki tasarım ofislerinde sezonluk geliştirilen koleksiyonları, aralarında Stella McCartney, Hugo Boss, Brioni , Barba, Canali, Zara, Massimo Dutti, Lacoste, Gucci, COS, Paul & Shark ve Max Mara gibi üst segment perakende markalarına ve kişiye özel segmente satılmaktadır.

SÖKTAŞ, yenilikçi, katma değerli, sürdürülebilir ürün ve hizmetler geliştirirken, iş yapma yöntemlerini de sürekli yenileyerek paydaşları için yeni değerler sunmakta ve rekabet gücünü daima ileriye taşımaktadır.

Bereketli tarlalardan ince kumaşlara uzanan tüm pamuk üretim döngüsünü yönetme ayrıcalığıyla sektörde benzersiz bir değer önerisine sahip olan SÖKTAŞ, hem iyi tarım uygulamaları, hem de sürdürülebilir tekstil üretimiyle çevresel etkisini en aza indirmeyi taahhüt etmektedir. Sürdürülebilir ürün ve üretim alanındaki yatırımları, stratejik işbirlikleri sektör liderliği hedefi doğrultusunda kararlılıkla devam etmektedir.

Ürün dijitalleştirme süreçleri, kumaşların en gerçekçi yüzey görünümü ve dökümü ile dijital ikizlerinin hazırlanması, dolayısı ile ürün geliştirme sürecinin kısaltılması ve numune üretim maliyetlerinin

azaltılması alanında hızla ilerlerken, süreçlerin, üretimin dijitalleşmesi projeleri de öncelikli olarak devam etmektedir.

Hazır giyim ve moda sektörlerinin yanı sıra, SÖKTAŞ, geniş ürün yelpazesine sahip “Stok Servisi” ile küçük markalara, çevrimiçi satış servislerine ve kişiye özel dikim (MTM) segmentine, düşük minimumlarla hızlı bir hizmet sunmaktadır.

2014 yılından beri İtalya’da “Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ Italy Branch” çatısı altında faaliyet gösteren şube, tasarım merkezi işlevi ile Avrupalı hazır giyim markalarına çok daha hızlı bir tasarım hizmeti sunmakta, depo işleviyle ise “Kişiyi Özel Gömlek Dikimi” segmentine gümrük bürokrasisinden arındırılmış yerel dağıtım imkanı sağlamaktadır. İtalya şubesi ile SÖKTAŞ Avrupa’daki kişiye özel gömlek segmentinde pazar penetrasyonunu artırmaya devam etmektedir.

1 Ocak-31 Mart 2025 döneminde hasılat, bir önceki yılın aynı dönemine göre %21 azalışla 420,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 1 Ocak – 31 Mart 2025 tarihleri arasında Grup’un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 6,4 milyon EUR tutarındadır. Ayrıca yurt içi satışların da tamamı döviz bazlıdır.

|                            | 1 Ocak – 31 Mart 2025 | 1 Ocak – 31 Mart 2024 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Üretim*</b>             |                       |                       |
| Mamul Kumaş – Türkiye (km) | 1.252                 | 1.714                 |
| <b>Satış*</b>              |                       |                       |
| Mamul Kumaş – Türkiye (km) | 1.336                 | 1.665                 |
| Hasılat (milyon TL)        | 420,4                 | 535,2                 |

(\*) Grup içi kumaş satışları tabloda üretim ve satış rakamlarına dahil edilmemiştir.

## C. Yatırımlar

Yatırım toplamı 31 Mart 2025 itibariyle yaklaşık 12,5 milyon TL’dir (31 Aralık 2024: 35,9milyon TL)

## D. 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 ilave 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. Efeler Çiftliği’nin 25.12.2024 tarihindeki satış işleminden elde edilen gelirin bir kısmı ile Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin söz konusu konsorsiyum kredilerinin tamamı, uzun vadeli kredilerinin de bir kısmı kapatılmış ve 25.12.2024 tarihinde kamuya duyurulmuştur.

5 Mart 2019 tarihli Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, Hindistan’da kurulu bağlı ortaklığımız Söktas 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 yapılan yukarıdaki net tahsilatlarla sırasıyla 2019 Nisan ve Haziran aylarında banka kredilerinden kapatmalar yapılmış ve kamuya duyurulmuştur.

Hisse bedelinden kalan ve satış sonrasında kapanış şartlarının yerine getirilmesine bağlı olarak tahsili beklenen kısma ilişkin olarak, 17.07.2020 tarihinde 178.774,04 EUR tahsilat yapılmış olup, söz konusu tahsilatın tamamı 22.09.2020 tarihinde uzun vadeli konsorsiyum kredisi anapara ödemesi için kullanılmıştır. Söz konusu şarta bağlı kısımdan kalan bakiyenin yaklaşık %35'i 2022 yılında iptal edilmiş olup, kalan 13,8 milyon TL'lik tutarda 2024 yılında iptal edilmiştir.

## E. Temel Göstergeler

| Yıllık Veriler – M TL                            | 01.01.2025–31.03.2025 | 01.01.2024–31.03.2024 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Satış Geliri                                     | 420,4                 | 535,2                 |
| FAVÖK                                            | 4,2                   | 37,6                  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)_net | (1,5)                 | (1,7)                 |
| Özkaynak yön.değ.yat.kar/(zarar) pay             | (3,9)                 | (3,3)                 |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri)_net              | (58,6)                | (228,9)               |
| Net Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)          | 75,4                  | 178,8                 |
| <b>Vergi öncesi kar / (zarar)</b>                | <b>(9,0)</b>          | <b>(47,9)</b>         |
| Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)                  | (10,7)                | 34,0                  |
| Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)   | -                     | (57,8)                |
| <b>Dönem karı/(zararı)</b>                       | <b>(19,7)</b>         | <b>(71,7)</b>         |

Jeopolitik gerilimler, ticaret savaşları, küresel enflasyon ve iklim krizleri dünya ekonomisi üzerinde baskı yaratmaya devam etmektedir. Bu belirsizlikler, tüketici güvenini olumsuz etkileyerek emtia talebinde zayıflamaya neden olmaktadır. Küresel markalar için risk yönetimi ve talebe hızlı cevap verebilme yeteneği önem kazanırken, yakın tedarik stratejileri daha kritik hale gelmektedir. Türkiye, Avrupa pazarına coğrafi yakınlığı ve entegre üretim kapasitesi ile güvenilir bir tedarikçi konumundadır. Bu çerçevede, Avrupa pazarında güçlü bir varlığa sahip olan Söktaş; yaratıcı ve özgün tasarım kabiliyeti, esnek üretim yapısı, düşük hacimli siparişlere hızlı yanıt verebilme kapasitesi, kaliteli ve sürdürülebilir üretim anlayışı sayesinde küresel markalar tarafından tercih edilmektedir ve birçok markanın stratejik ortağı konumundadır.

2025 yılının birinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre enflasyonun %38 gerçekleşmesine karşın şirket artan maliyetleri(enerji, hammadde, işçilik) ürün fiyatlarına tam yansıtamamaktadır. 2025 yılının ilk üç ayında satış hasılatı 420,4M TL , brüt satış hasılat marjı da %16 olarak gerçekleşmiştir.

Tekstil sektöründe küresel ekonomik belirsizliklere ve iç piyasa dalgalanmalarına rağmen 2025 yılının birinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre döviz bazında satış tutarında %10 artış olmuştur. Şirketin piyasa ortalamasının üzerinde seyreden metre başına kumaş satış fiyatı 2025 yılının birinci çeyreğinde 7,15 EUR olmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde tüketicilerin harcamalarını azaltması ve önceliklerini değiştirmesi nedeniyle de 2025 yılının birinci çeyreğinde satış hacmi 2024 yılının birinci çeyreğine göre %20 azalmıştır.

Zayıf iç talep, yüksek maliyetler ve kur oynaklığı sektörel baskıları artırsa da şirketin 2025 yılının ilk çeyreğinde FAVÖK 4,2M'TL pozitif olarak gerçekleşmiştir, şirketin temel faaliyetlerinden kar edemez hale gelmesinin nedeni satışlar düşerken enflasyon nedeniyle sabit giderlerin yüksek kalmasından kaynaklanmaktadır.

Şirketin tekstil iş kolunda yurtiçi satışlarının tamamı döviz bazlıdır. Bunun yanı sıra; Şirketin konsolide ihracatı 2025 yılının ilk çeyreğinde 6,4 milyon EUR olmuştur.

Efeler Çiftliği satış süreci ilgili mevzuat çerçevesinde kamu kurumlarından gerekli izinlerin alınmasını takiben satış işlemi 25.12.2024 tarihinde pay devrinin yapılması ile tamamlanmıştır. Satış işlemi sonrasında Efeler Çiftliği'nin 01 Ocak – 31 Mart 2024 ara hesap dönemine ait finansal performansını kapsamlı gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler hesabında muhasebeleştirilmiş buna göre yeniden düzenlemiştir.

2025 yılının ilk çeyreğinde toplam 0,8 milyon EUR eşdeğerinde; EUR cinsi krediler için anapara taksit ödemesi yapılmıştır. Söz konusu ana para ödemeleri nedeniyle; TMS 9 kapsamında 2024 ve öncesine ait 7,5 milyon TL tutarında geçmiş dönemlere ait bir defalık kur farkı zararları 2025 yılı birinci çeyrek gelir tablosuna gayrinakdi gider olarak yansıtılmıştır.

Şirketin finansman giderlerinde, geçen yılın aynı dönemine göre %74 oranında önemli bir iyileşme sağlanmıştır. Bu olumlu gelişme, Efeler Çiftliği'nin satışıyla birlikte şirketin uzun vadeli finansal yükümlülüklerinin azalmasından kaynaklanmaktadır. Borçlanma maliyetlerindeki düşüş, şirketin finansal yapısını rahatlatmıştır. Bu olumlu trendin yılın ilerleyen dönemlerinde de sürdürülmesi planlanmakta olup, net kara geçişin mümkün hale gelmesi hedeflenmektedir.

Şirketimizin %40 oranında iştiraki olan Fabula A.Ş. 22.04.2025 tarihinde üretim faaliyetlerini durdurma kararı almış ve tasfiye süreci için yasal işlemler başlatılmıştır. İştirak zararı, 2025 yılı ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %18 artış göstermiş ve iştirak faaliyetlerinin durması nedeniyle 2024 yılı bilançosunda yer alan 1,3M'TL tutarındaki duran varlık, 2025 yılı ilk çeyrek finansal tablolardan tamamen çıkarılmıştır. Bu gelişme, iştirak zararı nedeniyle uzun vadede şirketimizin mali yükünün ortadan kalkması açısından olumlu bir etki yaratacaktır.

Şirket, 2025 yılının ilk çeyreğinde finansal giderlerin azalması ve bazı kalemlerdeki iyileşmelerden kaynaklı geçen yılın aynı dönemine göre dönem net zararını %73 oranında azaltmış, 2025 yılı ilk çeyrek itibarıyla 19,7milyon TL net zarar kaydedilmiştir.

Söktaş, 2025 yılının ilk çeyreğinde ihracat tarafında güçlü ve dirençli bir performans sergilemiş olsa da, iç pazarda yaşanan talep daralması ve üretim süreçlerinde karşılaşılan operasyonel zorluklar, sektör genelinde faaliyetleri olumsuz etkilemiştir. Şirket, söz konusu zorluklara karşı hızlı aksiyon alarak maliyet yapısının optimize edilmesine ve satış hacminin artırılmasına yönelik stratejik çalışmalar başlatmıştır.

Türkiye'nin Tekstil ve Hammaddeleri ihracatında 2022 yılı ortasında başlayan yavaşlama eğilimi, 2025 yılının ilk çeyreğinde de belirgin şekilde devam etmiştir. Bu düşüş, yalnızca Söktaş'a özgü olmayıp, tüm tekstil sektöründe talep daralması, yüksek maliyet baskısı ve ihracat zorluklarını beraberinde getirmiştir. Şirketin güçlü özkaynak yapısına rağmen, zayıflayan likidite ve artan stok bağımlılığı nedeniyle işletme sermayesi riski yükselmiştir. Bu riski azaltmak amacıyla 278M'TL tutarında sermaye artışı için SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup aynı zamanda operasyonel verimliliği artırmaya yönelik şirket organizasyonunda yapısal değişikliklere gidilmektedir.

| Bilanço Oranları                                                         | 01.01.2025-31.03.2025 | 01.01.2024-31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari Oran (Dönen Varlık. / Kısa Vadeli Yüküm.)                           | 0,76                  | 0,84                  |
| Özkaynak Oranı (Özkaynaklar / Aktif Toplamı)                             | 0,54                  | 0,53                  |
| Stok Bağımlılık Oranı((Kısa Vadeli Yüküm.-Nakit ve Nakit Benz.)/Stoklar) | 1,83                  | 1,68                  |
| Kaldıraç Oranı(Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı)                    | 0,46                  | 0,47                  |
| Borç-Özsermaye Oranı (Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar)               | 0,84                  | 0,89                  |
| Net Finansal Borçlar / Aktif Toplamı                                     | 0,17                  | 0,16                  |
| Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar                                       | 0,31                  | 0,30                  |
| Net İşletme Sermayesi(Dönen Varlık. - Kısa Vadeli Yük.)_M'TL             | (235)                 | (160)                 |

## F. Diğer Bilgiler

### F.1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Şirket 1.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 222.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 278.000.000 TL nakit karşılığı olmak üzere 222.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak olan 278.000.000 TL nominal değerli paylarının ihraç ve halka arzına ilişkin hazırlanan izahnamenin onaylanması amacıyla 03.04.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmıştır.

Şirket'in %40 oranında iştirak ettiği yabancı sermayeli Fabula Tekstil San.ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu, verimlilik ve karlılık değerlendirmeleri sonucunda şirketin üretim faaliyetlerinin durdurulmasına 22.04.2025 tarihinde karar vermiştir.

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

#### F.2.1. 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirket'in 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 11 Nisan 2025 tarihinde yayınlanan gündemi çerçevesinde, 8 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleşmiştir.

#### F.2.2. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

### F.3. Temettü Uygulaması

Şirketimizin 8 Mayıs 2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 2024 yılı finansal tablolarında dönem karı oluşmadığından, kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

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

Dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

## F.6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemi içinde yaptığı bağış 538.924 TL'dir.

## F.7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Grup'un Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemi içinde sağlanan faydalar toplamı 10.481.569 TL'dir. Bu tutar ücret, SGK ve Yönetim Kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

## F.8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimiz gerçekleşen ve gerçekleşecek çevresel değişiklikler doğrultusunda paydaşlarına yeni değerler yaratmak, rekabetçi gücünü arttırmak üzere inovatif, katma değeri yüksek, sürdürülebilir ürün ve hizmet geliştirme faaliyetlerini sürdürmekte ve iş yapış yöntemlerini sürekli yenilemektedir.

Birleşmiş Milletler sürdürülebilir kalkınma hedeflerini takip ederek, doğal kaynak tüketimini azaltma, yenilenebilir enerji kaynaklarını kullanma, yeniden kullanım ile atık oluşumunu azaltma ve oluşan atıkları geri dönüşüm ile değerlendirme, faaliyetleri sonucu oluşan karbon ayak izini azaltma ilkeleriyle üretim yapmakta ve bu doğrultuda ürün ve proses geliştirme faaliyetlerine büyük önem vermektedir.

Sürdürülebilirlik hedeflerimiz doğrultusunda, küresel ısınma , biyoçeşitliliğin azalması ve su kaynaklarının tükenmesi gibi sorunların çözümüne katkıda bulunmak amacıyla, “onarıcı tarım” olarak bilinen bütüncül bir yaklaşımla toprak sağlığını iyileştirme, su kaynaklarını koruma, biyoçeşitliliği arttırma ve karbonu toprakta tutarak iklim değişikliğinin etkilerini azaltma amacıyla “rejeneratif pamuk” üretimine odaklanılmaktadır. Bu proje, ilk kez 2021 Birleşmiş Milletler İklim Konferansı'nda dünya liderlerinin katıldığı bir panelde uluslararası basına tanıtılmış olup, her sezon geliştirilmeye devam etmektedir. Şirketimiz, dünyada ve Türkiye'de öncüsü olduğu bu projeye, dünyanın önde gelen moda markaları için sadece bir tedarikçi değil, sürdürülebilirlik çalışmalarında stratejik bir proje ortağı haline gelmiştir.

UNECE ( Birleşmiş Milletler Avrupa Ekonomik Komisyonu) ile birlikte geliştirdiğimiz block chain pilot projeleriyle, tekstil ve hazır giyim değer zinciri boyunca izlenebilirlik ve şeffaflığı arttırmak üzere yenilikçi , dijital çözümler geliştirirken , rejeneratif pamuklarımızın tarladan, mağazaya kadar olan tüm sürecinde sağlam sürdürülebilirlik kanıtları sunarak tam şeffaflık ve izlenebilirlik sağlanmıştır.Proje şeffaflık ve izlenebilirliğin ötesinde, rejeneratif tarımın iklim krizine pozitif etkisini, Co2 emisyonlarının azaltılmasını ve biyoçeşitliliğin arttırılmasını ölçmek için yeni teknolojileri değerlendirme ve rejeneratif tarımın potansiyelini keşfetme üzere büyük fırsatlar sunmaktadır.

Ürün dijitalleştirme süreçleri, kumaşların en gerçekçi yüzey görünümü ve dökümü ile dijital ikizlerinin hazırlanması, dolayısı ile ürün geliştirme sürecinin kısaltılması ve numune üretim maliyetlerinin azaltılması alanında hızla ilerlerken, süreçlerin, üretimin dijitalleşmesi projeleri de öncelikli olarak devam etmektedir.

## F.9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları

31 Mart 2025 itibarıyla Grup'un ortalama çalışan sayısı 657 kişidir.

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 26. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 28 Nisan 2022 tarihinde tarafların anlaşması ile sonuçlanmış ve imzalanmış olup, 01.04.2022 – 31.03.2025 tarihleri arasında 36 ay süre ile yürürlükte kalacaktır, yeni sözleşme için görüşmeler yapılmaktadır.

## F.10. Teşviklerden Yararlanma

Tekstil iş kolunda Ticaret Bakanlığı 5973 no'lu karar ve genelgeye bağlı devlet desteklerine ilaveten Türkiye Tekstil Sanayi İşverenler Sendikası'ndan yurtdışı fuarlardan ziyaret, katılım ve stand desteği alınmaktadır. 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 malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarı Hazinece karşılanmaktadır.

## G. Özet Finansal Veriler ve Rasyo Analizleri

| Özet Konsolide Bilanço – M TL                                           | 31.03.2025             | 31.12.2024             |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Dönen Varlıklar                                                         | 731,5                  | 860,5                  |
| Duran Varlıklar                                                         | 2.601,5                | 2.616,6                |
| Aktif Toplamı                                                           | 3.333,0                | 3.477,1                |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler                                               | 966,4                  | 1.020,1                |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler                                               | 560,1                  | 619,3                  |
| Özkaynaklar                                                             | 1.806,5                | 1.837,6                |
| Pasif Toplamı                                                           | 3.333,0                | 3.477,1                |
| Net Finansal Borçlar                                                    | 552,9                  | 553,7                  |
| Özet Konsolide Gelir Tablosu – M TL                                     | 01.01.2025- 31.03.2025 | 01.01.2024- 31.03.2024 |
| Net Satışlar                                                            | 420,4                  | 535,2                  |
| Satışların Maliyeti                                                     | (353,3)                | (375,4)                |
| Brüt Kar                                                                | 67,0                   | 159,8                  |
| Faaliyet Giderleri                                                      | (93,8)                 | (120,5)                |
| Diğer Gelirler / Giderler (Net)                                         | 6,4                    | (32,2)                 |
| Faaliyet Karı (EBIT)                                                    | (20,4)                 | 7,2                    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)                      | (1,5)                  | (1,7)                  |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki paylar | (3,9)                  | (3,3)                  |
| Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)                                   | (58,6)                 | (228,9)                |
| Net Parasal Pozisyon Kazanç (Kayıpları)                                 | 75,4                   | 178,8                  |
| Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar / (Zarar)                            | (9,0)                  | (47,9)                 |
| Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı                              | -                      | -                      |
| Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)                                       | (10,7)                 | 34,0                   |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)                            | (19,7)                 | (13,9)                 |
| Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)                            | 0,0                    | (57,8)                 |
| Dönem Karı / (Zararı)                                                   | (19,7)                 | (71,7)                 |
| Azınlık Payları                                                         | 0,4                    | 0,3                    |
| Ana Ortaklık Payları                                                    | (20,1)                 | (72,0)                 |
| Amortisman ve İtfa Payı                                                 | 24,6                   | 30,4                   |
| Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)                            | 4,2                    | 37,6                   |
| Finansal Oranlar – Bilanço                                              | 31.03.2025             | 31.12.2024             |
| Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler                             | 76%                    | 84%                    |
| Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı                                   | 46%                    | 47%                    |
| Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar                                     | 84%                    | 89%                    |
| Net Finansal Borçlar / Aktif Toplamı                                    | 17%                    | 16%                    |
| Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar                                      | 31%                    | 30%                    |