SÖKTAŞ

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

Seri II No:14.1 Sayılı Tebliğe İstinaden Hazırlanmış

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Hesap Dönemine Ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

– 09.11.2023 –

İÇİNDEKİLER

A.Kurumsal Bilgiler..... 3-9
B. Sektörel Gelişmeler, Üretim, Satış Verileri ve Faaliyetler.....9-11
C.Yatırımlar.....11
D.İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları..... 12
E.Temel Göstergeler.....13-15
F.Diğer Bilgiler.....15-19
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 15-16
5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı.....16-17
6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar 17
7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar..... 17
8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri..... 17-18
9. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları..... 18
10. Teşviklerden Yararlanma.....18-19
G .Özet Finansal Veriler ve Rasyo Analizleri..... 20

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.

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 2022 (TL)	30 Eylül 2023 (TL)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	350.000.000	350.000.000
Çıkarılmış sermaye	153.800.000	222.000.000*

		31 Aralık 2022		30 Eylül 2023	
Grup	Hissedar	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
B	Kayhan Holding A.Ş.	23,94	36.814.251	23,94	53.138.904
A-B	E. Hilmi Kayhan	8,98	13.812.172	8,98	19.936.945
A-B	Muharrem H. Kayhan	7,11	10.933.287	7,11	15.781.468
A-B	Diğer	59,97	92.240.290	59,97	133.142.683
	Toplam	**100,00**	**153.800.000**	**100,00**	**222.000.000***

* Şirketimizin 350.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 153.800.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kullanılarak tamamı nakden olmak üzere 68.200.000 TL (%44,3433 oranında) artırılarak 222.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvurumuz 08.06.2023 tarihinde onaylanmıştır. İhraç edilen 68.200.000 TL nominal değerli paylar için rüçhan hakları 15.06.2023 – 04.07.2023 tarihleri arasında 15 gün süre ile kullanılmış olup, rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan 321.775,561 TL nominal değerli payların 7 – 10 Temmuz 2023 tarihleri arasında 2 iş günü süre ile Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışı neticesinde, Birincil Piyasa'da halka arz işlemleri kapsamında payların satışı 07.07.2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Artırılan 68.200.000 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında bu payları satın alan kişiler tarafından yeni pay alma hakları kullanma süresi (15.06.2023 – 04.07.2023) içerisinde 27.212.449,23 TL mahsuben ve 40.665.837,33 TL nakden, kalan payların 07.07.2023 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyatlardan satılmasından 1.182.046,68 TL olmak üzere toplamda 27.212.449,23 TL mahsuben ve 41.847.884,01 TL nakit girişi olmak üzere 69.060.333,24 TL fon sağlanmıştır. Nakit olarak artırılan 68.200.000 TL nominal değerli payların ihracı izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde tamamlanarak, bedelleri nakden ve tamamen ödenmiş olması sebebiyle, Şirketimizin yeni çıkarılmış sermayesi 222.000.000 TL'ye yükselmiş olup, şirketimiz ana sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla 02.08.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve SPK'nın 18.08.2023 tarihli yazısı ile onaylanmıştır. Yeni sermayesinin tescili 28.08.2023 tarihinde gerçekleşmiştir.

A.4. Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2023 tarihi itibariyle, 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 (%) (31.12.2022)	İştirak Oranı (%) (30.09.2023)
Efeler Çiftliği	Türkiye	Süt Hayvancılığı	Süt Hayvancılığı	84	84
Söktaş Pazarlama	Türkiye	Pazarlama	Tekstil	100	100
Söktaş USA Inc.	Amerika	Pazarlama	Tekstil	100	100
Fabula Tekstil (*)	Türkiye	Üst Kalite ve Kişiye Özel Gömlek Üretimi	Tekstil	40	40

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

A.5. Yönetim Kurulu

A.5.1. Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirketin 14 Nisan 2023 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
Yakup Güngör	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyeliği, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı / Üyeliği / Danışmanlık	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 Elbirlik	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Öğretim Üyeliği / Yönetim Kurulu Üyeliği / Şirket Yöneticiliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Hayır
Zeynep Kayhan Kantaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği/Şirket Yöneticiliği	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 Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet

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 29 Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup 39 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. Rapor tarihi itibariyle komite iki defa toplanmış olup toplantı tutanak altına alınmıştır..

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.

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 Elbirlik	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	E. Hilmi Kayhan	Hayır	Evet	
	Üye	Muzaffer Kayhan	Hayır	Hayır	
	Üye	Yakup Güngör	Hayır	Hayır	
Yeni İş Geliştirme Komitesi	Başkan	Arzu Aslan Kesimer	Evet	Hayır	Komite yılda 6 defadan az olmamak üzere ihtiyaca göre toplanır.
	Başkan Yardımcısı	Yakup Güngör	Hayır	Hayır	
	Üye	Muharrem Hilmi Kayhan	Hayır	Evet	
	Üye	Leyla Kayhan Elbirlik	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	Yakup Güngör	Hayır	Hayır	
	Üye	Leyla Kayhan Elbirlik	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 Elbirlik	Hayır	Hayır	
	Üye	Zeynep Kayhan Kantaşı	Hayır	Hayır	

Denetimden Sorumlu Komite, 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde 7 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 2022 tarihi itibariyle düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini incelemiş ve bu kararlar doğrultusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuş, 2023 yılı bağımsız denetçi seçimi konusunda Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde 4 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 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde 7 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve menfaatlere ilişkin yıllık faaliyet raporunda yapılacak açıklamaların gözden geçirilmesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2022 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.

Yeni İş Geliştirme Komitesi 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde 4 defa toplanmış olup toplantılar tutanak altına alınmıştır.

Kurumsal Sürdürülebilirlik Geliştirme ve Koordinasyon Komitesi 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde 3 defa toplanmış olup toplantılar tutanak altına alınmıştır.

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

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. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde çalışanlara yönelik özel bir tazminat politikası oluşturulmamış olup 4857 Sayılı İş Kanunu hükümleri uygulanmaktadır.

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. Sektörel Gelişmeler, Üretim, Satış Verileri ve Faaliyetler

B.1. Tekstil İş Kolu

B.1.1. Tekstil İş Kolu Sektörel Gelişmeler

Küresel enflasyon, resesyon riski, jeopolitik gerilimler, Israil-Filistin, Rusya-Ukrayna savaşları, enerji krizi riski ileriye dönük beklentilerde tedirginlik yaratmaktadır. Yüksek enflasyon ve resesyon endişesi ile tüketicilerin harcama ve tasarruf yaklaşımlarında değişim, tüketici güven endekslerinde global olarak düşüş görülmesine rağmen, tüketici segmentleri arasında gelir grubu, yaş grubu ve satın alınan ürüne göre nüanslar göstermeye devam etmekte, lüks segmentin en az etkilenmesi beklenmektedir.

Türkiye tekstil ve hammaddeleri toplam ihracat performansı ivmesinde 2022 yılı ortasından itibaren başlayan yavaşlama, 2023 yılı ilk üç çeyrekte de devam etmiş ve toplam ülke ihracatımız bir önceki yıl aynı döneme göre %11,7 azalışla 8,74 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde şirketimizin ağırlıklı faaliyet gösterdiği "Pamuklu Dokuma Kumaş" ürün grubu ihracat değerinde ise %14,1'lük bir gerileme kaydedilmiştir.

Ocak-Ağustos 2023 döneminde Türkiye hazır giyim ve konfeksiyon ihracatı da bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %7,9 düşüşle 14,88 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Belirsizliğin, volatilitenin ve risklerin yüksek olduğu, müşteri tercihlerinin çok hızlı değiştiği pandemi sonrası yeni dünyada, riskleri yönetebilmek, talebe zamanında cevap verebilmek üzere küresel markalar için yoğunluklu Uzakdoğu ülkelerinden ucuz tedarik yerine, yakın tedarik önemli hale gelmiştir. En büyük global pazarlardan biri olan Avrupa pazarı için ülkemiz yakınlığı ve elyaftan bitmiş ürüne mal sunabilme kapasitesi ile güvenilir tedarikçi konumundadır. Global birçok markanın stratejik ortağı konumunda olan SÖKTAŞ bu anlamda en büyük pazarımız olan Avrupa için yaratıcı, özgün tasarım kabiliyeti, esneklik, düşük hacimli siparişleri hızlı karşılama, kaliteli ve sürdürülebilir üretim gibi başlıca özellikleri nedeniyle tercih edilmektedir.

Aynı zamanda Çin-Amerika arasındaki ticaret savaşı, Amerikalı alıcıların alternatif tedarikçi ülkelere yöneltmektedir. Türkiye her iki büyük pazar için de bu durumdan avantajlı çıkacaktır.

Küresel talepteki yavaşlama paralelinde hammaddemiz olan pamuk dahil, emtia fiyatları üzerindeki baskı devam etmektedir.

B.1.2. Tekstil İş Kolu 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 ile pazarda güçlü bir oyuncu olup, müşterilerinin sektörün en başarılı markaları olmalarına katkı sağlamakta ve onları geleceğe taşımaktadır. Şirketin Türkiye ve İtalya'daki tasarım ofislerinde sezonluk geliştirilen koleksiyonları aralarında Stella McCartney, Hugo Boss, Paul & Shark, Canali, Zara, Massimo Dutti, Gucci, Paul Smith, Ted Baker ve Max Mara gibi üst segment perakende markalarına ve kişiye özel segmente satılmaktadır.

Sipariş alma, üretim takibi, dijital muhasebeleştirme konularındaki yatırımlarına ek olarak, dijital ödeme altyapılarıyla hem B2B müşterilerinin ve tüketicilerinin ihtiyaçlarına cevap verme süresini kısaltan Şirket, bu şekilde ilgili bölümlerdeki iş yükünü de azaltmıştır. E-ticaret ve pazarlama yatırımlarının önümüzdeki dönemde ciddi artış göstermesi ile satış kalemlerinin ve markalarının bilinirliğinin de orantılı şekilde yükselmesi beklenmektedir.

SÖKTAŞ'ın %40 ortak olduğu İtalyan ortaklı Fabula Tekstil San. ve Tic. A.Ş., Söke fabrika kampüsünde başta İtalyan Ermenegildo Zegna lüks giyim markası olmak üzere üst kalite ve kişiye özel gömlek üretimi ve ihracatı yapmaktadır.

2014 yılından beri İtalya'da "Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ Italy Branch" çatısı altında kurulan şubenin, tasarım merkezi ve depo bölümleri ile Avrupalı hazır giyim markalarına çok daha hızlı bir tasarım hizmeti sunulurken, "Kişiye Özel Gömlek Dikimi" segmentine gümrük bürokrasisinden uzak yerel dağıtım hizmeti verilmektedir.

Şirketimizin sürdürülebilirlik konusu alt başlıklarındaki yatırımları ve ürün yelpazesi, sektör liderliği hedefi doğrultusunda devam etmektedir.

Küresel yavaşlama, yüksek enflasyon ve resesyon endişesi ile tüketicilerin harcama ve tasarruf yaklaşımlarındaki değişime rağmen yıllar içerisinde tasarım, markalaşmaya verdiği önem, katma değerli ürünlere yönelme stratejisi ve üst/lüks müşteri segmentleri ile kurduğu güçlü iş birliklerinin sonucu olarak Söktaş yoluna başarı ile devam etmektedir.

1 Ocak-30 Eylül 2023 döneminde hasılat, bir önceki yılın aynı dönemine göre %80,8 artışla 728,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılı üçüncü çeyrekte Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 17,4 milyon EUR tutarındadır. Ayrıca tekstil iş kolunda yurt içi satışların da yaklaşık %90'ı döviz bazlıdır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022
Üretim		
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	4.778	4.090
Satış		
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	4.690	3.989
Gömlek – Türkiye (bin adet)	47	12
Hasılat (milyon TL)	728,8	403,1

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

B.2. Süt Hayvancılığı İş Kolu

B.2.1. Süt Hayvancılığı İş Kolu Sektörel Gelişmeler

Ulusal Süt Konseyi'nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen çiğ süt taban fiyatı 2021 Temmuz ayından itibaren geçerli olmak üzere 3,20 TL/Lt, 8 Aralık 2021 – 31.03.2022 tarihleri arasında taban fiyat 4,70 TL/lt 01.04.2022-15.05.2022 tarihleri arasında 5,70 TL/lt, 15.05.2022 tarihinden itibaren 7,50 TL /Lt 01.10.2022 tarihinden itibaren 8,50 Tl/lt 01.08.2023 tarihinden itibaren 11,50 TL/Lt'dir. Piyasalarda azalan çiğ süt arzı nedeniyle çiftliklere ödenen nihai çiğ süt fiyatı son aylarda sözkonusu taban fiyatın yaklaşık % 35-40 üzerinde seyretmektedir. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ sütün içeriği ve mikrobiyolojik kalitesi sebebi ile uygulanan ilave fiyat farkları dahil değildir.

B.2.2. Süt Hayvancılığı İş Kolu Üretim, Satış Verileri ve Faaliyetlerimiz

2005'te kurulan Efeler Çiftliği AB standartlarında üretim yapan Avrupa'nın en büyük süt çiftliklerinden biridir.

Efeler Çiftliği, Türkiye'nin pek çok ulusal süt sanayicisinin önemli hammadde tedarikçisidir. Zincir marketlerde, geleneksel kanalda ve ev dışı tüketim sektöründe çiğ ve pastörize süt, kaşar ve tulum peyniri, satışı bulunmaktadır. Toplam çiğ süt satış miktarının içinde süt ve süt ürünleri satışının payı artmaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022
Çiğ Süt Üretim (ton)	9.204	16.091
Çiğ Süt Satış (ton)	8.060	14.276
Çiğ Süt Satış Hasılatı (milyon TL)	120,2	103,8

Hayvan refahı artırıcı, doğrudan süt verimi ve sürünün verimli yaşam ömrüne olumlu katkılar sağlayacak ARGE çalışmaları ve denemeler devam etmektedir.

Çiftliğe entegre, ayrı bir şirket tarafından işletilen 4,8Mw kapasiteli biogaz tesisi ile çevre dostu atık bertarafı ve geri kazanımı sağlanmaktadır.

Diğer taraftan yöre çitçileri ile sözleşmeli yem bitkileri üretimi sayesinde 15 km mesafede kaba yem ihtiyacı tedarik edilebilmektedir.

Efeler Çiftliği'nde çiğ süt verimi tatminkâr seviyede olup, hayvan refahının artırılması, gübre yönetimi, hayvanlarda kızgınlık ve sağlık problemlerinin erken teşhisi, barınaklarda sıcaklık stresinin azaltılması ile ilgili devam eden ARGE çalışmaları sonucunda süt verimindeki artışın sürdürülerek devam etmesi amaçlanmaktadır.

C. Yatırımlar

Süt hayvancılığı ve süt işleme alanlarında yapılmış olan sabit kıymet ve canlı varlık yatırım toplamı 30 Eylül 2023 itibariyle yaklaşık 58,1 milyon TL'ye ulaşmıştır (30 Eylül 2022: 86,7 milyon TL). Tekstil iş koluna ait yatırım toplamı 30 Eylül 2023 itibariyle yaklaşık 28,8 milyon TL'dir (30 Eylül 2022: 23,0 milyon 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.

5 Mart 2019 tarihli Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, 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 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 kısıma 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 tutar 30.09.2023 kuru ile 11,6 milyon TL'dir.

E. Temel Göstergeler

Yıllık Veriler – M TL	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Satış Geliri	**875,4**	**532,6**
Tekstil	728,8	403,1
Süt Hayvancılığı	146,6	129,5
FAVÖK*	**274,9**	**154,2**
Tekstil	154,6	57,5
Süt Hayvancılığı	120,3	96,7
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler) - net	(101,5)	(76,0)
Özkaynak yön.değ.yat.kar/zarar pay	0,5	1,3
Finansman gelirleri	11,0	7,8
Finansman giderleri	(304,1)	(156,8)
Vergi öncesi kar / (zarar)	(180,2)	(102,1)
Vergi gelir / (gideri)	15,5	8,0
Dönem karı / (zararı)	(164,7)	(94,0)

* FAVÖK tanımımız, Amortisman ve İtfa Payı dışındaki Brüt Kar, Genel yönetim giderleri, Pazarlama giderleri, Araştırma ve geliştirme giderleri, Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve Esas faaliyetlerden diğer giderleri kapsamaktadır.

- 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde SÖKTAŞ'ın konsolide satış gelirleri her iki iş kolunda da kaydedilen büyüme sayesinde 2022 yılının ilk dokuz aylık dönemine göre %64,4 artmıştır.

- Tekstil iş kolunun satış hasılatı 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %80,8 artmıştır. Söz konusu artışta ortalama satış fiyatındaki EUR bazında %8'lik ve mamul kumaş satış miktarındaki %18'lik artışlar etkili olmuştur. Şirket kumaş satışlarını, uzun döneme dayalı iş ilişkilerinin olduğu dünyanın önde gelen tanınmış markalarına yapmaktadır. Söz konusu satış miktarı artışında; mevcut müşterilere olan satışın yanı sıra yeni kazanılan müşterilerin de etkisi bulunmaktadır. Şirketin piyasa ortalamasının üzerinde seyreden metre başına kumaş satış fiyatı 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde 6,54 EUR olmuştur.

- Şirketin tekstil iş kolunda yurtiçi satışlarının %90'ı döviz bazlıdır. Bunun yanı sıra; Şirketin konsolide ihracatı 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %19,2 artışla 17,4 milyon EUR olmuştur.

- Küresel enflasyon, resesyon riski, jeopolitik gerilimler, Israil-Filistin , Rusya-Ukrayna savaşları, enerji krizi riski ileriye dönük beklentilerde tedirginlik yaratmaktadır. Bunun yanı sıra yüksek enflasyon ve resesyon endişesi ile tüketicilerin harcama ve tasarruf yaklaşımlarında değişimle beraber tüketici güven endekslerinde global olarak düşüş görülmesine rağmen, lüks segmentin bu gelişmelerden en az etkilenmesi beklenmektedir. Bu doğrultuda SÖKTAŞ, tasarıma ve markalaşmaya verdiği önem, katma değerli ürünlere yönelme stratejisi ve üst/lüks müşteri segmentleri ile kurduğu güçlü iş birliklerinin sonucu olarak yoluna başarı ile devam etmektedir. Tekstil iş kolunda şirketin rapor tarihi itibariyle sipariş bakiyesi geçen senenin %19 üzerindedir. Gerek satış miktarı gerekse birim satış fiyatlarındaki olumlu gelişmeler neticesinde; tekstil iş

kolunun konsolide satış gelirinden aldığı pay 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde %83'e yükselmiştir (9A 2022: %76).

- Süt hayvancılığı iş kolunda; 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde satış hasılatında önceki yılın aynı dönemine göre %13,3 artış kaydedilmiştir.

- Süt hayvancılığı iş kolunda, yürütülen süt fiyatı politikasının yarattığı zor piyasa koşulları nedeniyle canlı varlık değerlemelerinde aşağı yönlü bir eğilim yaşanmıştır. Ayrıca; başta yem maliyetlerindeki artış sebebiyle süt-yem verim oranlarının karlılığa olan etkisi göz önünde bulundurularak canlı varlık sayısındaki azaltmaya 2023 yılının üçüncü çeyreğinde de azalan ölçüde devam edilmiştir. Sürüdeki satış kaynaklı azalma Şirketin gelir tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler" başlığı altında "Canlı Varlık Kar /(Zarar)" hesabında net 89,8 milyon TL tutarında tek seferlik gayrı nakdi gider kaydetmesine yol açmıştır.

- 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde toplam 2,9 milyon EUR eşdeğerinde; tüm uzun vadeli EUR cinsi krediler için anapara taksit ödemesi yapılmıştır. Söz konusu ana para ödemeleri nedeniyle; TMS 9 kapsamında 2022 ve öncesine ait 35,8 milyon TL tutarında geçmiş dönemlere ait bir defalık kur farkı zararları 2023 yılı ilk dokuz aylık döneminde gelir tablosuna gider olarak yansıtılmıştır.

- 2023 yılının başından itibaren 30.09.2023 tarihine kadar çoğunluğu Haziran ve Temmuz aynında olmak üzere EUR/TL kurunda yaşanan %45'lik artışın getirdiği TL'deki değer kaybı nedeniyle döviz cinsi finansal yükümlülüklerden kur farkı giderleri kaydedilmiştir. Söz konusu gider kalemleri operasyonlar ile ilgilidir. Kurda yaşanan artışın satış hasılatına ve karlılığa etkisi 2023 yılının üçüncü çeyreğini olumlu olmuştur.

- Şirket 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde ağırlıklı olarak yukarıda bahsedilen yatırım faaliyetlerinden gayrinakdi giderlerin yanı sıra EUR/TL kurunda yaşanan artış kaynaklı finansal yükümlülüklerden kur farkı giderleri ve TMS 9 kaynaklı geçen yıllara ait kur farkı giderlerin etkisiyle 164,7 milyon TL net zarar kaydetmiştir (9A 2022: 94,0 milyon TL net zarar). Söz konusu net zarar rakamının içinde Canlı Varlık Kar /(Zarar) hesabına kaydedilen 89,8 milyon TL'lik gayri nakdi gider ve TMS 9 kapsamında 2022 ve öncesine ait 35,8 milyon TL tutarında geçmiş dönemlere ait bir defalık kur farkı zararları olmak üzere toplam 125,6 milyon TL tutarında gayrinakdi giderler yer almaktadır. Diğer taraftan dünya genelinde ve ülkemizde faiz oranlarında yaşanan belirgin artışların, tüm Şirketlerin finansman yükünü artırdığı bu dönemde; Şirket'in 3Ç 2023 dönemine ait net zararı 26,8 milyon TL olup, söz konusu tutar 2Ç 2023 dönemindeki 72,4 milyon TL tutarındaki net zararın ve 1Ç 2023 döneminde kaydedilen 65,45 milyon TL tutarındaki net zararın altındadır.

- Şirketin konsolide net finansal yükümlülükleri 2022 yılsonu itibariyle 29,2 milyon EUR eşdeğeri iken 2023 Eylül sonunda 24,1 m EUR eşdeğerine gerilemiştir. Satış hasılatındaki büyümeye paralel olarak artan işletme sermayesi ihtiyacına rağmen Şirket, net finansal yükümlülüklerini azaltmayı başarmıştır.

- Enerji maliyetlerinin azaltılmasına yönelik yapılan yatırımların ve enerji fiyatlarındaki düşüş trendinin operasyonel verimliliği olumlu etkilemesi beklenmektedir. Bunun yanı sıra; talepteki

canlılık ve piyasa ortalamasının üzerindeki kumaş satış fiyatları; Şirketin satış hasılatını ve operasyonel karlılığını 2022 yılına göre olumlu etiklemektedir. Bu doğrultuda şirketin konsolide brüt kar marjı 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre 103 baz puan iyileşerek %40'4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Bunun yanı sıra FAVÖK marjı da 244 baz puan artışla %31,4 olmuştur.

- Şirketimizin 350.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 153.800.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 68.200.000 TL (%44,3433) nakit karşılığı (bedelli) artırılarak 222.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin 25.10.2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvurumuz 08.06.2023 tarihinde onaylanmıştır. İhraç edilen 68.200.000 TL nominal değerli paylar için rüçhan hakları 15.06.2023 – 04.07.2023 tarihleri arasında kullanılmış olup, rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan 321.775,561 TL nominal değerli payların satışı 07.07.2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Söz konusu sermaye artırımında 41.847.884,01 TL fon sağlanmış olup, tamamı Şirketin finansal yükümlülüklerinin azaltılmasında kullanılmıştır.

F. Diğer Bilgiler

F.1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Bulunmamaktadır.

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

F.2.1. 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirket'in 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 16 Mart 2023 tarihinde yayınlanan gündemi çerçevesinde, 14 Nisan 2023 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 14 Nisan 2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 2022 yılı finansal tablolarında dönem karı oluşmadığından, kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

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

Şirketimizin 350.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 153.800.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kullanılarak tamamı nakden olmak üzere 68.200.000 TL (%44,3433 oranında) artırılarak 222.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvurumuz 08.06.2023 tarihinde onaylanmıştır. İhraç edilen 68.200.000 TL nominal değerli paylar için rüçhan hakları 15.06.2023 – 04.07.2023 tarihleri arasında 15 gün süre ile kullanılmış olup, rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan 321.775,561 TL nominal değerli

payların 7 – 10 Temmuz 2023 tarihleri arasında 2 iş günü süre ile Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışı neticesinde, Birincil Piyasa'da halka arz işlemleri kapsamında payların satışı 07.07.2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Artırılan 68.200.000 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında bu payları satın alan kişiler tarafından yeni pay alma hakları kullanma süresi (15.06.2023 – 04.07.2023) içerisinde 27.212.449,23 TL mahsuben ve 40.665.837,33 TL nakden, kalan payların 07.07.2023 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyatlardan satılmasından 1.182.046,68 TL olmak üzere toplamda 27.212.449,23 TL mahsuben ve 41.847.884,01 TL nakit girişi olmak üzere 69.060.333,24 TL fon sağlanmıştır. Nakit olarak artırılan 68.200.000 TL nominal değerli payların ihracı izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde tamamlanarak, bedelleri nakden ve tamamen ödenmiş olması sebebiyle, Şirketimizin yeni çıkarılmış sermayesi 222.000.000 TL'ye yükselmiş olup, şirketimiz ana sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla 02.08.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve SPK'nın 18.08.2023 tarihli yazısı ile onaylanmıştır. Yeni sermayesinin tescili 28.08.2023 tarihinde gerçekleşmiştir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
Madde 6- ŞİRKETİN SERMAYESİ Şirket, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.1984 tarih ve 5/16 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 350.000.000,00 (üçyüzelli milyon) Türk Lirası olup her biri 1 kuruş itibari değerde 35.000.000.000 (otuzbeş milyar) adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2020-2024 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş ~~153.800.000,00~~ TL'dır. Bu sermayenin, ~~123.259.800,00~~ TL'lik kısmı nakden ödenmiştir. 30.540.200,00 TL'lık kısmı ise şirket içi değerlerin sermayeye ilavesi ile karşılanmıştır. Sermayeye ilave edilen bu tutar karşılığında çıkarılan pay senetleri şirket ortaklarına payları nispetinde bedelsiz olarak dağıtılmıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr itibari değerde, A grubundan 85 adet, B grubundan ~~15.379.999.915~~ adet olmak üzere toplam ~~15.380.000.000~~ paydan müteşekkildir. Çıkarılmış ~~153.800.000,00~~ TL sermayeyi oluşturan payları temsilen ihraç edilen pay senetlerinin pay sayıları ve türleri itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir: Grubu | Pay Sayısı (Adet) | İtibari Değeri (TL) | Nama/Hamiline Yazılı Olduğu A | 85 | 0,85 | Hamiline B | ~~15.379.999.915~~ | ~~153.799.999,15~~ | Hamiline Toplam | ~~15.380.000.000~~ | ~~153.800.000,00~~ | Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda nama veya hamiline yazılı hisse senetleri ihraç ederek kayıtlı sermaye miktarına kadar çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve hisse senetlerini birden fazla payı temsil eden kupürler halinde birleştirmeye yetkilidir.Yönetim Kurulu bu yetkilerini 5 (beş) yıl süre ile haiz olup; bu süre 31.12.2024 tarihinde sona erecektir. 2024 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2024 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Ayrıca, Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde hisse senedi çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen sınırlandırılması konularında kararlar alabilir. Kayıtlı sermaye tavanının değiştirilmesi, Yönetim Kurulu'na verilen yetki süresi vb. konularda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat ile Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri saklıdır.	Madde 6- ŞİRKETİN SERMAYESİ Şirket, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.1984 tarih ve 5/16 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 350.000.000,00 (üçyüzelli milyon) Türk Lirası olup her biri 1 kuruş itibari değerde 35.000.000.000 (otuzbeş milyar) adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2020-2024 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş **222.000.000,00** TL'dır. Bu sermayenin, **191.459.800,00** TL'lik kısmı nakden ödenmiştir. 30.540.200,00 TL'lık kısmı ise şirket içi değerlerin sermayeye ilavesi ile karşılanmıştır. Sermayeye ilave edilen bu tutar karşılığında çıkarılan pay senetleri şirket ortaklarına payları nispetinde bedelsiz olarak dağıtılmıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr itibari değerde, A grubundan 85 adet, B grubundan **22.199.999.915** adet olmak üzere toplam **22.200.000.000** paydan müteşekkildir. Çıkarılmış **222.000.000,00** TL sermayeyi oluşturan payları temsilen ihraç edilen pay senetlerinin pay sayıları ve türleri itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir: Grubu | Pay Sayısı (Adet) | İtibari Değeri (TL) | Nama/Hamiline Yazılı Olduğu A | 85 | 0,85 | Hamiline B | **22.199.999.915** | **221.999.999,15** | Hamiline Toplam | **22.200.000.000** | **222.000.000,00** | Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda nama veya hamiline yazılı hisse senetleri ihraç ederek kayıtlı sermaye miktarına kadar çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve hisse senetlerini birden fazla payı temsil eden kupürler halinde birleştirmeye yetkilidir.Yönetim Kurulu bu yetkilerini 5 (beş) yıl süre ile haiz olup; bu süre 31.12.2024 tarihinde sona erecektir. 2024 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2024 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Ayrıca, Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde hisse senedi çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen sınırlandırılması konularında kararlar alabilir. Kayıtlı sermaye tavanının değiştirilmesi, Yönetim Kurulu'na verilen yetki süresi vb. konularda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat ile Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri saklıdır.

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

Şirketimizin 350.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 153.800.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kullanılarak tamamı nakden olmak üzere 68.200.000 TL (%44,3433 oranında) artırılarak 222.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvurumuz 08.06.2023 tarihinde onaylanmıştır. İhraç edilen 68.200.000 TL nominal değerli paylar için rüçhan hakları 15.06.2023 – 04.07.2023 tarihleri arasında 15 gün süre ile kullanılmış olup, rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan 321.775,561 TL nominal değerli payların 7 – 10 Temmuz 2023 tarihleri arasında 2 iş günü süre ile Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışı neticesinde, Birincil Piyasa'da halka arz işlemleri kapsamında payların satışı 07.07.2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Artırılan 68.200.000 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında bu payları satın alan kişiler tarafından yeni pay alma hakları kullanma süresi (15.06.2023 – 04.07.2023) içerisinde

27.212.449,23 TL mahsuben ve 40.665.837,33 TL nakden, kalan payların 07.07.2023 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyatlardan satılmasından 1.182.046,68 TL olmak üzere toplamda 27.212.449,23 TL mahsuben ve 41.847.884,01 TL nakit girişi olmak üzere 69.060.333,24 TL fon sağlanmıştır.

F.6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemi içinde 589.952 TL tutarında bağış yapılmıştır.

F.7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Grup'un Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemi içinde sağlanan faydalar toplamı 14.451.100 TL'dir. Bu tutar ücret, SGK ve Yönetim Kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

F.8. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

F.8.1. Tekstil ARGE 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 hedefleri doğrultusunda, küresel ısınma ve su kaynaklarının tükenmesi sonucu yaşanılan sorunların çözümünün bir parçası olmak adına dilimizde "onarıcı tarım" adıyla tanınan bütünsel bir yaklaşımla toprak sağlığının iyileştirilmesi, su kaynaklarının korunması, biyoçeşitliliğin arttırılması ve karbonun toprakta tutulmasını sağlayarak iklim değişikliğinin etkilerini azaltmak üzere "rejeneratif pamuk" üretimi çalışmaları yapmaktadır. Proje, ilk defa 2021 Birleşmiş Milletler İklim Konferansı'nda dünya liderlerinin katıldığı bir panelde uluslararası basına sunulduğu günden beri her sezon geliştirilmektedir. Şirketimiz, dünyada ve ülkemizde öncü olan bu proje ile dünyanın önde gelen moda markaları için bir tedarikçiden öte, sürdürülebilirlik çalışmalarında proje ortağı konumuna gelmiştir.

Şirketimiz, UNECE (Birleşmiş Milletler Avrupa Ekonomik Komisyonu) ile rejeneratif pamuğumuzun tarladan, mağazaya kadar olan tüm sürecinde sağlam sürdürülebilir üretim kanıtları ile şeffaflık ve izlenebilirlik sağlanması için ortak bir blockchain pilot projesi başlatmıştır. Proje şeffaflık ve izlenebilirliğin yanı sıra rejeneratif tarımın iklim krizine pozitif etkisi, Co2 emisyonlarının, biyoçeşitliliğin ölçülmesi için yeni teknolojilerin kullanılabilirliğinin değerlendirilmesi ve rejeneratif tarımın potansiyelinin keşfedilmesi üzerine büyük fırsatlar sunmaktadır.

Pandeminin getirdiği seyahat kısıtlamaları ve uluslararası fuar iptalleri çerçevesinde, kumaş koleksiyonlarının sanal sunumu ile başlayan kumaş 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 devam etmekte, geliştirilmektedir.

F.8.2. Süt Hayvancılığı ARGE Faaliyetleri

Efeler Çiftliği, Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı yetkilileri tarafından yürürlükteki yönetmelik ve tebliğler kapsamında yapılan test ve incelemeler sonucu "Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası" 15 Eylül 2023 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, 28 Aralık 2022 tarihinde PCA tarafından yapılan denetimler sonucunda "Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" ile ilgili olarak "ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" belgesini almaya hak kazanmıştır, belge geçerliliği devam etmektedir.

Efeler Çiftliği çiğ süt üretimi "İyi Tarım Uygulamaları" yönetmeliğine uygun olarak Hayvansal Üretim-Süt Sığırcılığı alt kapsamında İyi Tarım Uygulamaları sertifikası 27.03.2023 tarihinde yenilenmiş olup 30.03.2024 tarihine kadar geçerlidir.

Dünya Helal Birliği uygunluk kriterleri denetimi kapsamında 11.04.2023 tarihinden itibaren 10.04.2024 tarihine kadar geçerli olup bu tarihten itibaren tekrar yenilenme yapılarak 1 yıl geçerli olmak kaydı ile Helal Gıda sertifikasını almaya hak kazanmıştır.

Mandırada peynir çeşitliliği artırma çalışmaları devam etmektedir.

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

Grup'un 30 Eylül 2023 itibarıyla ortalama çalışan sayısı 691 kişidir.

F.9.1. Tekstil

Şirketimizin bağlı olduğu Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası (TTSİS) ile sendikalı çalışanlarımızın bağlı olduğu Türkiye Tekstil, Örme 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.

F.9.2. Süt Hayvancılığı

Bağlı ortaklıklarımızdan Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ile Tarım-İş (Türkiye Orman-Topraksu-Tarım ve Tarım Sanayii İşçileri Sendikası) arasında 8 Nisan 2021 tarihinde imzalanmış olan 3.Dönem Toplu İş Sözleşmesi 01.01.2021 – 31.12.2023 tarihleri arasında üç yıl süre ile yürürlükte kalacaktır.

F.10. Teşviklerden Yararlanma

İlaveten, Türkiye Tekstil Sanayi İşverenler 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 malullük, 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 satışı destekleme primi
- Süt kalitesinin arttırılmasına yönelik süt analiz desteği,
- Hastalıklardan ari işletme desteği,
- Soy kütüğü buzağı desteği,
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi,
- Besi desteği

G. Özet Finansal Veriler ve Rasyo Analizleri

Özet Konsolide Bilanço – M TL	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar	729,1	563,1
Duran Varlıklar	1.476,5	1.562,2
Aktif Toplamı	2.205,6	2.125,3
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.244,8	894,6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	222,4	366,6
Özkaynaklar	738,4	864,0
Pasif Toplamı	2.205,6	2.125,3
Net Finansal Borçlar	698,5	582,0
Özet Konsolide Gelir Tablosu – M TL	**30 Eylül 2023**	**30 Eylül 2022**
Net Satışlar	875,4	532,6
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	101,3	79,4
Satışların Maliyeti	-623,3	-402,4
Brüt Kar	353,5	209,6
Faaliyet Giderleri	-166,7	-93,0
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	27,2	5,1
Faaliyet Karı (EBIT)	214,0	121,6
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)	-101,5	-76,0
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırmların kar/zararındaki paylar	0,5	1,3
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-293,2	-149,0
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar / (Zarar)	-180,2	-102,1
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-0,2	-0,1
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	15,7	8,1
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	-164,7	-94,0
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	0,0	0,0
Dönem Karı / Zararı	-164,7	-94,0
Azınlık Payları	-5,3	-3,7
Ana Ortaklık Payları	-159,4	-90,3
Amortisman ve İtfa Payı	-60,9	-32,6
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	274,9	154,2
Finansal Oranlar – Bilanço	**30 Eylül 2023**	**31 Aralık 2022**
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	59%	63%
Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı	67%	59%
Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar	199%	146%
Net Finansal Borçlar / Aktif Toplamı	32%	27%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	95%	67%
Finansal Oranlar – Gelir Tablosu	**30 Eylül 2023**	**30 Eylül 2022**
Finansman / Net Satışlar	-33%	-28%
Brüt Kar / Net Satışlar	40%	39%
Net Kar / Net Satışlar	-19%	-18%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	24%	23%
FAVÖK / Net Satışlar	31%	29%