



SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2023 – 30.09.2023 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı	: Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Yedi Eylül Mah. Celal Umur Cad. No:6/A Torbalı, İzmir
Manisa Şube Adresi	: Muradiye Mah. Eski Menemen Yolu No:49, 45140 Yunusemre / Manisa
Kuruluş Tarihi	: 10.11.1987
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: Torbalı Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil No	: 2676
Mersis No	: 0782008976300011
Süresi	: Süresiz
Sermaye	: 135.600.000 TL
Çalışan Sayısı	: 2.002
Telefon	: + 90 232 850 60 00
Faks	: + 90 232 853 13 23
E-Posta	: info@suntekstil.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	: https://www.suntekstil.com.tr

İşbu Faaliyet Raporu, SPK'nın II-14.1 sayılı Tebliği'ne istinaden hazırlanmış; 1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 tarihleri arasını kapsayan hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu niteliğindedir.

Rapor içerisinde, Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Şirket" veya "Sun Tekstil" bağlı ortaklıkları Ekoten Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Sun Textile UK Limited birlikte "Grup", olarak anılacaktır.

A) ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in 30.09.2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 135.600.000 TL olup ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Pay Sahibinin Adı Soyadı	Hisse Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Oran (%)
Elvan Ünlütürk	A	6.600.000	4,87
	B	39.660.000	29,25
Şefika Günseli Ünlütürk	A	5.700.000	4,20
	B	33.060.000	24,38
Mehmet Muammer Ünlütürk	A	900.000	0,66
	B	6.600.000	4,87
Azize Ceylan Ünlütürk Yeşilova	A	900.000	0,66
	B	6.600.000	4,87
Ayşe Ünlütürk	A	900.000	0,66
	B	6.600.000	4,87
Halka Açık Kısım	B	28.080.000	20,71
TOPLAM		135.600.000	100,00

Şirket raporlama dönemi sonrasında sermayesini 135.600.000 TL'den 474.600.000 TL'ye artırmıştır. Söz konusu sermaye artırımına ilişkin detaylı bilgi, bu faaliyet raporunun "Diğer Hususlar" bölümünde sunulmuştur.

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Yoktur.

B) İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

Şirket'in hisse senetleri (A) ve (B) grubu olmak üzere 2 gruba ayrılmıştır. Şirket Esas Sözleşmesi çerçevesinde imtiyazlı (A) grubu paylar sermayenin %11,06'sına sahip olup, yönetim kuruluna aday olma ve aday gösterme ile genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Şirket Esas Sözleşmesi'nin 8. ve 12. maddelerinde belirtilmiştir.

Ayrıca, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 12. maddesi çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde ("Özellikli Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular") karar alabilmesi için ayrıca (A) Grubu payların temsil ettiği sermayenin en az % 75 (yetmiş beş) çoğunluğuna sahip (A) Grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:

- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi,
- Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi,
- Şirketin, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımı, tasfiyesi, sona ermesi, infisahı, sermaye azaltımı, nev'i değiştirmesi,
- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırması için başvuruda bulunulması,
- Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi,
- Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının veya Şirketin yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi.

C) ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

Yönetim Kurulu

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Elvan Ünlütürk	Yönetim Kurulu Başkanı	09.03.2025 tarihine kadar	46.260.000	34,12
Mustafa Sabri Ünlütürk	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	09.03.2025 tarihine kadar	-	-
Şefika Günseli Ünlütürk	Yönetim Kurulu Üyesi	09.03.2025 tarihine kadar	38.760.000	28,58
Melis Vekiloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	09.03.2025 tarihine kadar	-	-
Elif İdil Türkmenoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	09.03.2025 tarihine kadar	-	-
Murat Sağman	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	09.03.2025 tarihine kadar	-	-

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler
Elvan Ünlütürk	Sun Tekstil Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa Sabri Ünlütürk	Sun Tekstil Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Ekoten Tekstil Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Şefika Günseli Ünlütürk	Sun Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi Ekoten Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Elif İdil Türkmenoğlu	Sun Tekstil Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Sağman	Sun Tekstil Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Melis Vekiloğlu	Sun Tekstil Genel Müdürü Sun Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür
Güncüt Gürşen	Ekoten Tekstil Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Muammer Ünlütürk	Ekoten Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Ünlütürk	Ekoten Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Azize Ceylan Ünlütürk Yeşilova	Ekoten Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
İshak Aydın Öztürk	Ekoten Tekstil Genel Müdürü Ekoten Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür
Berna Adıgüzel	Sun Tekstil Genel Müdür Yardımcısı	Süreç İyileştirme Müdürü Operasyonel Mükemmellik Genel Müdür Yardımcısı
Abdullah Gökoğlu	Ekoten Tekstil Teknik Genel Müdür Yardımcısı	Teknik Genel Müdür Yardımcısı
Behiye Gizem Çalış	Ekoten Tekstil Genel Müdür Yardımcısı	Operasyonel Mükemmellik Müdürü Operasyonel Mükemmellik Genel Müdür Yardımcısı

Üst düzey yöneticiler; Yönetim Kurulu, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı seviyelerini kapsamakta olup, sağlanan faydalar; huzur hakkı, ücret gelirleri, şirket aracı, bayram yardımı ve tamamlayıcı sağlık sigortası ödemelerinden oluşmaktadır; 01.01.2023 – 30.09.2023 dönemi için sağlanan mali haklar 17.983.378 TL'dir.

Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in konsolidasyona tabi, doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip Ekoten Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Sun Textile UK Limited unvanlı iki adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklık	Faaliyet Konusu	Sahiplik Oranı
Ekoten Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kumaş Üretimi	%96,55
Sun Textile UK Limited	Dış Giyim Ürünleri Pazarlaması	%100,00

D) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler

Şirket Genel Kurulu'nca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri bulunmamaktadır.

2) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

01.01.2023 – 30.09.2023 döneminde, şirketin aktifleştirilen geliştirme faaliyetleri 37.929.902 TL olup, gelir tablosuna yansıtılan araştırma giderleri ise 22.964.210 TL'dir.

3) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

01.01.2023 – 30.09.2023 tarihleri arasında:

Binalar, Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri : 161.143 TL

Makine, Tesis ve Cihazlar : 84.095.509 TL

Özel Maliyetler : 314.574 TL

Taşıtlar : 69.953 TL

Döşeme ve Demirbaşlar : 4.133.737 TL

Yapılmakta Olan Yatırımlar : 79.107.336 TL

Haklar : 1.105.331 TL

Geliştirme Maliyetleri : 37.929.902 TL

TOPLAM : 206.917.485 TL

ilave yatırım yapılmıştır.

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İş akışları içerisinde yer alan standart tanımlar, görev tanımları, yetkilendirme sistemi, politikalar ve yazılı prosedürler, iç kontrol sistemini teşkil etmektedir. İç kontrol mekanizmasının yürütülmesinden şirketin üst yönetimi sorumludur. Şirketin iç kontrol sisteminin etkinliğine yönelik iç denetim faaliyetleri, İç Denetim ekibi tarafından planlanmakta ve icra edilmektedir. Denetim sonuçları, şirket yönetimi ile paylaşılmakta ve planlanan aksiyonlar takip edilmektedir. Şirketin 2023 yılı faaliyetleri ve tüm iş süreçleri iç denetimden geçmiş ve önemli olabilecek herhangi bir usulsüzlüğe rastlanmamıştır.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirket'in konsolidasyona tabi olmayan, doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip Myth Yapay Zeka ve Tekstil A.Ş. unvanlı iştiraki bulunmaktadır.

İştirak	Faaliyet Konusu	Sahiplik Oranı
Myth Yapay Zeka ve Ticaret A.Ş.	Yapay Zeka Teknoloji Şirketi	%0,77

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 16 Şubat 2023 tarihli kararı ile Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde SUNTK kodu ile işlem gören paylarına ilişkin fiyat hareketlerinin yatırımcılar üzerinde kısa vadede yaratabileceği olumsuz etkilerin giderilmesi, pay değerinde fiyat istikrarının sağlanması, sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi ve pay sahiplerinin korunması çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile konuya ilişkin 14 Şubat 2023 tarih ve 9/176 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan duyurusu çerçevesinde mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek gerek görüldüğü takdirde pay geri alımı yapılmasına karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 16 Şubat 2023 tarihinde alınan kararı ile başlatılan pay geri alım programı tamamlanmıştır.

Şirket 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 249.898 TL nominal değerli hisseyi ortalama 39,01 TL fiyat ile Borsa İstanbul'da ("BİST") geri almıştır. Hisse geri alım için ödenen toplam tutar 9.748.047 TL olup, bu hisseler sermayenin %0,18'ine denk gelmektedir. Söz konusu paylar özkaynakların altında geri alınmış paylar olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

01.09.2023 – 30.09.2023 dönemi içerisinde yapılan özel denetim ve kamu denetim bulunmamaktadır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Son 12 ay içinde, şirket aleyhine karara bağlanması halinde şirketin faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etki yaratma riski bulunan dava bulunmamaktadır. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde denetim raporunda belirtilen 1.054.142 TL tutarındaki dava karşılığı kadar işe iade ve işçilik alacağından kaynaklanan davalar bulunmaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketin Genel Kurul kararları yerine getirilmiş ve 01.01.2023 – 30.09.2023 dönemi hedeflerine ulaşılmıştır.

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

01.01.2023 – 30.09.2023 tarihleri arasında Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

01.01.2023 – 30.09.2023 döneminde yapılan bağışların toplamı 1.493.757 TL olup bu tutar tüm bağışları kapsamaktadır.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler :

Şirketin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2023 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

SEKTÖRE GENEL BAKIŞ

Genel Görünüm

Türkiye İhracatçılar Meclisi tarafından açıklanan verilere göre, 2023 yılı Ocak-Eylül döneminde Türkiye'nin hazır giyim ve konfeksiyon ihracatı 2022 yılının aynı dönemine göre %7,9'luk azalış ile 14.8 milyar dolar olarak gerçekleşmiş, genel ihracat içindeki %7,9'luk payıyla; %13,7'lik paya sahip olan otomotiv sektörü, %11,9'luk paya sahip olan kimyevi maddeler sektörünün ardından üçüncü sıradadır.

Genel İhracat Performansı İçinde Hazırgiyim ve Konfeksiyon İhracatının Payı			
Birim: 1000 \$	2023 Ocak - Eylül	2022 Ocak - Eylül	Değişim %
Türkiye Özel İhracatı	163.043.514	168.566.276	-3,3%
Türkiye Genel İhracatı*	187.463.688	188.099.175	-0,3%
Hazırgiyim ve Konfeksiyon İhracatı	14.887.599	16.157.421	-7,9%
Haz. Ve Konf. İhracatının Payı %	7,9	8,6	-7,5%
Sanayi İhracatı	133.206.776	139.143.023	-4,3%
Haz. Ve Konf. İhracatının Sanayi Ürünleri İhracatındaki Payı %	11,2	11,6	
*Türkiye Genel İhracatı: Türkiye Özel İhracatı ile Antrepo ve Serbest Bölgeler Farkının birlikte hesaplanması ile elde edilmiştir.			

*Kaynak: <https://tim.org.tr/tr/ihracat-rakamlari>

Ülkelere Göre İhracatın Seyri

Ocak-Eylül 2023 döneminde Türkiye'den en fazla hazır giyim ve konfeksiyon ihraç edilen ilk üç ülke Almanya, İspanya ve Hollanda şeklinde sıralanmaktadır. 2023 yılında geçtiğimiz yıl aynı döneme göre Almanya'ya %14,4 oranında azalışla 2.4 milyar dolarlık ihracat yapılırken, İspanya'ya %9,9'luk azalışla 1.9 milyar dolarlık ve Hollanda'ya %2,4'lük artışla 1.4 milyar dolarlık ihracat yapılmıştır. Bu üç ülkeyi dördüncü sırada 1.2 milyar dolarlık ihracat rakamı ile İngiltere ve 837 milyon dolarlık ihracat rakamı ile beşinci sırada Fransa takip etmektedir.

En Fazla Hazırgiyim ve Konfeksiyon İhracatı Yapılan Ülkeler		
Ocak-Eylül 2023 Dönemi	Tutar (1000 \$)	2022'ye göre Değişim
Almanya	2.394.267	-14,4%
İspanya	1.850.953	-9,9%
Hollanda	1.361.172	2,4%
İngiltere	1.181.890	-25,7%
Fransa	837.112	-5,7%

*Kaynak: <https://www.ihkib.org.tr/fp-icerik/ia/d/2023/10/11/2023-10-guncel-durum-uyeler-202310111134160760-0DE67.pdf>

Ürün Grubuna Göre İhracatın Seyri

Örme konfeksiyon mamulleri, dokuma konfeksiyon mamulleri ve diğer hazır eşyalar, hazır giyim ve konfeksiyon sektörünün üç temel ürün grubudur. Söz konusu üç temel ürün grubunun Türkiye toplam hazır giyim ve konfeksiyon ihracatındaki payları ve ağırlıkları farklıdır. 2023 yılı Ocak-Eylül döneminde geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre hazır giyim ve konfeksiyon ihracatının örme giyim grubunda %7,0 düşüş kaydedilmiştir.

Ürün Gruplarıyla İlgili Hazırgiyim ve Konfeksiyon İhracatı			
Birim: 1000 \$			
Ürün Grupları	2023 Ocak - Eylül	2022 Ocak - Eylül	2022/2023 Değişim %
Örme Giyim Eşyaları ve Aksesuarlar	7.423.286	7.982.498	-7,0%
Dokuma Giyim Eşyaları ve Aksesuarlar	5.671.406	5.897.946	-3,8%
Diğer Hazır Eşyalar ve Ev Tekstilleri	1.590.213	2.026.530	-21,5%

*Kaynak: <https://www.ihkib.org.tr/fp-icerik/ia/d/2023/10/11/2023-10-guncel-durum-uyeler-202310111134160760-0DE67.pdf>

*Kaynak: <https://www.ihkib.org.tr/fp-icerik/ia/d/2022/10/14/2022-3-hazirgiyim-ve-konfeksiyon-sektoru-ocak-eylul-donemsel-bilgi-notu-202210141019000600-3A19C.pdf>

Üretim ve Kapasite Kullanım Durumu

Hazır giyim sektöründe kapasite kullanım oranı 2022 yıl sonunda %80,30 olarak açıklanırken, 2023 yılının üçüncü çeyreğinde ise %75,83 olarak gerçekleşmiştir.

4) FİNANSAL DURUM

Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz 01.01.2023 – 30.09.2023 döneminde 506.805.436 TL vergi sonrası konsolide net kar elde etmiştir. Aktif toplamı 3.921.089.546 TL olup, 1.991.388.371 TL tutarında özkaynak bulunmaktadır.

Şirketimize ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller 1.193.183.521 TL maliyet bedeline sahip olup, bu kıymetler için 203.738.963 TL tutarında birikmiş amortisman ayrılmıştır.

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

TFRS Finansal Göstergeler	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Toplam Net Satışlar	4.169.342.252	2.906.391.541
Net Dönem Karı	506.805.436	409.545.927

TFRS Finansal Göstergeler	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Toplam Aktifler	3.921.089.546	2.698.652.087

Likidite Oranları	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Cari Oran	1,66	1,96
Likidite Oranı	1,13	1,30
Nakit Oranı	0,29	0,69

Finansal Yapı Oranları (%)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Toplam Borç / Özkaynaklar	%29	%29
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Özkaynaklar	%83	%59
Uzun Vadeli Yükümlülükler / Özkaynaklar	%14	%12
Özkaynaklar / Aktif Toplamı	%51	%58

Karlılık Oranları (%)	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Net Kar / Net Satışlar	%12	%14
Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar	%15	%16

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Net Hasılat	4.169.342.252	2.906.391.541
<i>Net Hasılat Büyümesi</i>	%43	
Brüt Kar	972.024.004	653.044.334
<i>Brüt Kar Marjı</i>	%23	%22
FAVÖK*	604.571.366	433.880.470
<i>FAVÖK Marjı</i>	%15	%15
Dönem Karı	506.805.436	409.545.927
<i>Dönem Kar Marjı</i>	%12	%14

(*) FAVÖK (Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar), hesaplanan FAVÖK'e amortisman ve itfa giderlerinin eklenmesi ile hesaplanmıştır. Amortisman ve itfa giderleri 2023 yılı için 49.160.533 TL, 2022 için 27.918.725 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grup'un faaliyetleri, geçen yılın aynı dönemi baz alındığında büyüme ve gelişme kaydetmiş, finansal sonuçlar olumlu gerçekleşmiştir. Bunun yanında Grup'un hem aktifleri hem de işletme sermayesi kalemlerinde artış söz konusu olmuştur. Kapasite artışına yönelik hedeflerini gerçekleştirebilmek, özellikle müşterilerin artan taleplerini karşılayabilmek amacıyla cari dönemde ilave 206.917.485 TL yatırım yapılmıştır.

30 Eylül 2023 itibarıyla Grup'un toplam hasılatının yaklaşık %80'i yurt dışına yapılan satışlardan elde edilmiş olup tamamı Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini para birimlerinden gerçekleşmiştir.

Grup'un net hasılatı 2023 yılının üçüncü çeyreğinde 4.169.342.252 TL olarak gerçekleşmiş olup; maliyetlerdeki artış ile beraber brüt kar marjı benzer olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin ödenmiş sermayesi 135.600.000 TL, toplam öz kaynak tutarı ise 1.980.521.364 TL'dir. Şirketin öz kaynağı, ödenmiş sermayesinin 14,6 katıdır. Şirketin borca batık olma ya da teknik iflas durumu bulunmamaktadır.

Varsa şirketin finansal yapısını ivileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket son derece güçlü bir finansal yapıya sahip olup, bu güçlü yapısını korumak ve güçlendirmek adına gerekli her türlü politikayı geliştirmekte ve gerekli önlemleri almaktadır. Önümüzdeki dönemlerde de hedef ihracat odaklı büyüme stratejilerini uygulamaktadır.

Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

31 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket'in, 2022 yılına ait finansal tablolarında yer alan 623.120.937 TL net dönem kârından; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirket esas sözleşmesinin kâr dağıtımına ilişkin maddeleri ve Kâr Dağıtım Politika'sı dikkate alınarak; yasal sınırına ulaşması nedeniyle Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına ve 995.956 TL tutarındaki bağışlar da dikkate alınarak dağıtılabılır kârın %14'üne tekabül edecek şekilde Ortaklara Birinci Kâr Payı dağıtılması ve kalan tutar üzerinden 8.047.154 TL tutarında Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılması ve geriye kalan tutarın tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına karar verilmiş olup temettü ödemeleri 12 ve 14 Temmuz 2023 tarihlerinde yapılmıştır.

5) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu bünyesinde 15 Haziran 2022 tarih ve 2022/26 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin amacı şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır.

Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin Erken Saptanması Komitesi, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak 6 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulan görev ve çalışma esasları çerçevesinde yerine getirmektedir. Söz konusu çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin kurumsal internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Başkanlığını Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'nin yaptığı Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde iki Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirerek kaydını tutar. Komite çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kurulu'na sunar.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirket genelinde benimsenen risk yönetim politikası çerçevesinde Şirket'in tüm faaliyetleri yönünden risk envanteri oluşturulması ve gerekli aksiyonun alınması çalışmaları yürütülmektedir.

Faiz Oranı Riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirketin faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır. Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirketin piyasa faiz oranlarının değişmesine karşın olan risk açıklığı, her şeyden önce şirketin değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirketin bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle şirkete finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanmaktadır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilat yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Ticari alacaklar şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Döviz Kuru Riski

Tekstil sektörü gerek Türkiye'de üretilen ürünlerin ithal girdiler nedeniyle gerekse de ithal edilen ürünlerin fiyatlarının direkt olarak döviz hareketlerine bağlı olması nedeniyle döviz hareketlerinden etkilenir.

Şirket gelirinin büyük bir kısmı döviz cinsinden elde etmektedir, aynı zamanda hammadde alımları da döviz cinsinden yapılmakta olup, faaliyet, işçilik ve sabit maliyet giderlerinin büyük bir kısmı Türk Lirası cinsindendir. Döviz kurlarındaki artış ve azalış, Şirket'in finansal tablolarındaki döviz pozisyonuna göre olumlu ya da olumsuz yönde etkilemektedir.

Sermaye Riski

Sermayeyi yönetirken şirket hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir. Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Satışlara İlişkin Yoğunlaşma Riski

Şirket, ilk 10 müşterisine satışlarının %91'ini gerçekleştirmiştir. Şirket, müşterileri ile ilişkilerini sürdürülebilir bir yönetim anlayışı ile yönetmektedir. Şirket, gelecekte de mümkün olan her çabayı gösterse de bu müşterilerinden birini veya birkaçını kaybetme riskine sahiptir.

Yasal Riskler

Yasal riskler başlığı altında değerlendirilen riskler arasında, rekabetçi gücü azaltacak yasal düzenleme ve değişiklikler, faaliyet gösterilen veya tedarik sağlanan ülkelerle olan ticareti olumsuz etkileyebilecek sosyal, hukuki veya siyasi istikrarsızlık ya da önemli mevzuat değişiklikleri, üçüncü kişilerin müşteri bilgilerine erişimiyle sonuçlanabilecek güvenlik ihlalleri, çevre hukuku, mesleki düzenlemeler, Kişisel Verilerin Korunması Mevzuatı, İSG ve tüketicinin korunması hususları kapsamında kanuni ve diğer düzenleme hükümlerine uymakta bir aksilik yaşanması bulunmaktadır.

6) DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Bedelsiz Sermaye Artırımı

Şirket sermayesinin tamamı emisyon priminden karşılanmak suretiyle 135.600.000 TL'den 474.600.000 TL'ye artırılması kapsamında ihraç edilecek 339.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin İhraç Belgesi ve Esas Sözleşme Tadil Tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ekim 2023 tarih ve 64/1386 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamı emisyon priminden karşılanmak suretiyle 135.600.000 TL'den 474.600.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil işlemi T.C. Torbalı Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 3 Kasım 2023 tarihinde tescil edilmiş olup, tescile ilişkin ilan 3 Kasım 2023 tarihli 10950 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Yönetim Kurulu Üye Ataması

Görevinden ayrılan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Demet Özdemir'in yerine görev yapmak üzere, 29 Eylül 2023 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi kararı ile adaylığı uygun bulunan Sn. Murat Sağman'ın bağımsızlığı SPK onayına ve toplanacak ilk genel kurulun onayına tabi tutularak ilgili genel kurulda onaylanması halinde selefinin kalan görev süresini tamamlamak üzere atanmasına ve "bağımsız yönetim kurulu üyesi" olarak görevlendirilmesi konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru 27 Ekim 2023 tarihinde sonuçlanmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca bağımsız yönetim kurulu üye adayı olarak görüşe sunulan Sn. Murat Sağman hakkında herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemesine karar verildiği iletilmiştir.

Elvan ÜNLÜTÜRK
Yönetim Kurulu Başkanı

Mustafa Sabri ÜNLÜTÜRK
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Melis VEKİLOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi

Şefika Günseli ÜNLÜTÜRK
Yönetim Kurulu Üyesi

Elif İdil TÜRKMENOĞLU
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Murat SAĞMAN
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi