SÖKTAŞ

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

Seri II No:14.1 Sayılı Tebliğe İstinaden Hazırlanmış

1 Ocak – 30 Eylül 2025 Hesap Dönemine Ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

– 10.11.2025 –

İÇİNDEKİLER

A.Kurumsal Bilgiler.....3-8
B. Tekstil Sektöründe Gelişmeler, Üretim, Satış Verileri ve Faaliyetler.....8-11
C.Yatırımlar..... 12
D.İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları..... 12
E.Temel Göstergeler.....13-15
F.Diğer Bilgiler.....15-17
G .Özet Finansal Veriler ve Rasyo Analizleri..... 18

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 alımmasını takiben 25.12.2024 tarihinde Altınmarka Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup hisseleri, 03.04.1995 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in ana ortağı Kayhan Ailesi'dir.

A.2. Merkez, Şubeler

Unvan	: Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Caddesi No:109, Söke / Aydın
Ticaret Sicil Bilgileri	: Söke Ticaret Sicil Müdürlüğü - 958
Vergi Dairesi Bilgileri	: Söke Vergi Dairesi Müdürlüğü - 7780013436
Telefon	: (0256) 518 22 55
Faks	: (0256) 518 45 39
İnternet Adresi	: www.soktasgroup.com
Elektronik Posta Adresi	: soktasgroup@soktasgroup.com

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

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)	30 Eylül 2025 (TL)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	1.000.000.000	1.000.000.000
Çıkarılmış sermaye	222.000.000	222.000.000*

		31 Aralık 2024		30 Eylül 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
	Toplam	**100,00**	**222.000.000**	**100,00**	**222.000.000***

(*) 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 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 yapılan başvuru 14.08.2025 tarihinde onaylanmıştır. Nakit olarak artrılan 278.000.000 TL nominal değerli payların ihracı izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde 22.08.2025-30.09.2025 tarihlerinde tamamlanarak bedelleri nakden ve tamamen ödenmiş olması sebebiyle, Şirketimizin yeni çıkarılmış sermayesi 500.000.000 TL'ye yükselmiş olup, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. Maddesi tadiline ilişkin SPK'ya başvurumuz 15 Ekim 2025 tarihinde onaylanıp 17 Ekim 2025 tarihinde tescil edilmesi nedeniyle 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 278.000.000-TL'lik sermaye artışı sermayeye eklenmemiş sermaye avansı olarak sermaye kalemlerinde yer almıştır.

(**) Şirket esas sözleşmesine göre tamamı ödenmiş itibari değerleri toplamı 222.000.000 TL olan çıkarılmış sermayeyi temsil eden toplam 222.000.000.000 adet ortaklık payından 85 adeti imtiyazlı A Grubu ortaklık payından oluşurken 22.199.999.915 adeti imtiyazsız B Grubu ortaklık paylarından oluşmaktadır. A Grubu ortaklık paylarının imtiyazı ,dağıtılacak kar payından öncelik hakkıdır.

A.4. Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2025 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	İştirakOranı (%) (30 Eylül 2025)
Söktaş Pazarlama	Türkiye	Pazarlama	Tekstil	100
Söktaş USA Inc.	Amerika	Pazarlama	Tekstil	100
Fabula Tekstil *	Türkiye	Üst Kalite ve Kişiye Özel Gömlek Üretimi	Tekstil	40

(*) Şirketin %40'ına 26 Aralık 2018 tarihinde iştirak edilmiş, Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketidir. 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 08 Mayıs 2025 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
Leyla Kayhan	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
Başar Ay	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	-	Yönetim Kurulu Üyeliği	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Evet
Ramadan Efecik	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 23 Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup 36 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.

Şirketimizin Kurumsal yönetim yapısının sadeleştirilmesi, karar alma süreçlerinin hızlandırılması ve iş süreçlerinin ilgili birimler nezdinde daha etkin yürütülmesini teminen; mevzuat gereği zorunlu olmayan Yeni İş Geliştirme Komitesi, Kurumsal Sürdürülebilirlik Geliştirme ve Koordinasyon Komitesi ve İnsan Kaynakları Komitesi'nin faaliyetlerine son verilmesine 22.05.2025 tarihinde karar verilmiştir.

Komitelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Komite	Görevi	Adı Soyadı	Bağımsız Üye	İcracı Üye	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Başkan	Başar Ay	Evet	Hayır	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	Ramadan Efecik	Evet	Hayır	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Başkan	Ramadan Efecik	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	Başar Ay	Evet	Hayır	
	Üye	Tolga Karaca	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Hayır	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Başkan	Başar Ay	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	Ramadan Efecik	Hayır	Hayır	

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.

Denetimden Sorumlu Komite, 2025 yılının ilk dokuz ayında 6 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 itibariyle 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 dokuz ayında 3 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 dokuz ayında 3 defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve menfaatlere 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 2025 Eylül ayı sonu itibarıyla çalışanlarımızın %35'ini kadın çalışanlarımız oluşturmaktadır. Bu oran yönetim kademesi yükseldikçe artmaktadır. Şef ve üzeri kadın çalışan oranımız %57 olup, yönetim kurulumuzun da %29'unu 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

2025 yılının ilk dokuz ayında küresel tekstil sektörü, ekonomik belirsizlikler, jeopolitik gerilimler ve maliyet baskıları nedeniyle zorlu bir dönemden geçmiştir. Enflasyonist eğilimlerin sürmesi, birçok pazarda tüketici talebini sınırlamış; özellikle Avrupa'da ekonomik büyümenin yavaş seyretmesi, hazır giyim ve kumaş talebinde daralmaya yol açmıştır.

Enerji fiyatları 2024 yılına göre nispeten dengelenmiş olmakla birlikte, pamuk ve sentetik elyaf fiyatlarındaki dalgalanmalar üretim maliyetlerini artırmıştır. Navlun ücretlerindeki yükseliş ve tedarik zincirinde yaşanan lojistik gecikmeler, teslimat sürelerinin uzamasına neden olmuştur. Ayrıca Avrupa Birliği'nin yürürlüğe aldığı sürdürülebilirlik ve izlenebilirlik odaklı yeni düzenlemeler (Yeşil Mutabakat, Eko-Tasarım Yönetmeliği, Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi vb.) üreticiler açısından ilave yatırım ve uyum süreçleri doğurmuştur.

Kaynak: Datastream

Kaynak: Datastream

2025 yılı boyunca Türkiye tekstil sektörü, küresel talepteki yavaşlama, finansman maliyetlerindeki yüksek seyir ve döviz kurlarındaki dalgalanmaların etkisiyle temkinli bir görünüm sergilemiştir. Bununla birlikte, sektör genelinde sürdürülebilir üretim, kaynak verimliliği ve katma değeri yüksek ürünlere yönelim belirgin şekilde artmıştır. SÖKTAŞ, bu dönemde uyguladığı etkin maliyet yönetimi ve verimlilik odaklı üretim stratejileri sayesinde sektör ortalamasına kıyasla daha güçlü bir operasyonel performans göstermiş; talepteki genel yavaşlamaya rağmen müşteri memnuniyeti, hizmet kalitesi ve operasyonel kabiliyetleri sayesinde hedeflediği talep seviyelerini korumayı başarmıştır.

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 üç çeyrek boyunca da devam etmiştir. Sektör ihracatı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,4 oranında azalarak 19,4 milyar USD seviyesinde gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde şirketimizin ağırlıklı olarak faaliyet gösterdiği "Dokuma Kumaş" ürün grubunun ihracat değerinde ise %0,2 oranında bir azalma kaydedilmiştir.

Ocak-Eylül 2025 döneminde Türkiye Hazır Giyim ve Konfeksiyon ihracatı da, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %6,8 düşüşle 12,7 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye özelinde 2025'in ilk dokuz ayında sektör; yüksek finansman maliyetleri, kur oynaklığı ve iç talepte yavaşlama, Avrupa pazarında sipariş hacimlerinin düşmesi, İşgücü ve enerji maliyetlerindeki artış gibi faktörlerden olumsuz etkilenmiştir.

Bununla birlikte Türkiye, coğrafi konumu, kaliteli üretim altyapısı ve hızlı teslimat kabiliyeti sayesinde Avrupa'ya yakın tedarik merkezi olma avantajını korumuştur. Firmalar, artan maliyet baskısını yönetebilmek amacıyla verimlilik artırıcı uygulamalara, enerji tasarrufu sağlayan yatırımlara ve dijital üretim süreçlerine yönelmiştir.

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 önündeki 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, söz konusu dönemde küresel talepteki dalgalanmalara rağmen yüksek kaliteli ve katma değerli ürün portföyü, Avrupa'daki güçlü müşteri ilişkileri ve verimlilik odaklı üretim politikaları sayesinde faaliyetlerini istikrarlı biçimde sürdürmüştür.

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 ve 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 "Kişiye Özel Gömlek Dikimi" segmentine gümrük bürokrasisinden arındırılmış yerel dağıtım imkanı sağlamaktadır. Italya şubesi ile SÖKTAŞ Avrupa'daki kişiye özel gömlek segmentinde pazar penetrasyonunu artırmaya devam etmektedir.

1 Ocak-30 Eylül 2025 döneminde hasılat, bir önceki yılın aynı dönemine göre %16 azalışla 1.259,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 1 Ocak – 30 Eylül 2025 tarihleri arasında Grup'un tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %13 lük bir daralma ile 15,5 milyon EUR tutarındadır. Ayrıca yurt içi satışların da tamamı döviz bazlıdır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Üretim		
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	3.421	4.229
Satış		
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	3.536	4.256
Hasılat (milyon TL)*	1.259,2	1.497,7

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

Yurtiçi Tekstil Ürünleri İmalatı*

Ay/Yıl	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Ocak	1.070.231	1.044.021	1.055.015	1.129.752	1.097.702	969.870
Şubat	1.013.001	1.111.770	909.459	1.259.446	1.132.411	969.851
Mart	1.119.254	1.145.511	1.223.494	1.311.128	1.291.747	880.466
Nisan	1.001.141	935.424	1.040.319	1.368.158	1.297.832	441.840
Mayıs	1.155.647	1.178.568	1.132.648	980.284	1.077.790	625.563
Haziran	897.639	871.346	1.087.588	1.309.114	1.312.250	906.047
Temmuz	1.081.229	1.096.381	939.098	963.677	1.060.429	1.072.316
Ağustos	1.067.449	1.117.962	1.090.560	1.176.186	1.193.871	921.394
Eylül	1.139.002	1.136.245	1.180.399	1.286.401	1.347.612	1.138.305
Ekim	-	1.180.491	1.129.026	1.154.227	1.328.923	1.224.352
Kasım	-	1.143.243	1.101.649	1.149.281	1.306.970	1.117.839
Aralık	-	1.051.553	1.057.433	1.144.775	1.355.041	1.217.538
Toplam	**9.544.594**	**13.012.515**	**12.946.688**	**14.232.429**	**14.802.578**	**11.485.382**

**Kaynak:TUİK - (Değer: Bin ABD $ / Value: Thousand US $)*

TUİK verilerine göre Türkiye genelinde yurtiçi tekstil ürünleri imalatı 2025 yılının ilk dokuz ayında aylık ortalama yaklaşık 1,06 milyar ABD doları seviyesinde gerçekleşerek, 2024 yılındaki yaklaşık 1,08 milyar ABD doları ortalamasına oldukça yakın seyretmiş; böylece küresel belirsizliklere rağmen sektörde keskin bir daralma yerine görece yatay ve dirençli bir görünüm ortaya çıkmıştır.

Bu çerçevede, SÖKTAŞ'ın 1 Ocak–30 Eylül dönemine ait verileri incelendiğinde, 2025 yılında küresel talepteki zayıflamaya paralel olarak mamul kumaş üretim ve satış hacimlerinin 2024'e kıyasla kontrollü biçimde azaldığı (üretim: 4.229 km'den 3.421 km'ye, satış: 4.256 km'den 3.536 km'ye) görülmekle birlikte, Şirket'in birim başına gelirini koruduğu ve hafifçe artırdığı dikkat çekmektedir. 2025'in ilk dokuz ayında yaklaşık 1.259,2 milyon TL tutarındaki hasılat, satılan mamul kumaş miktarı ile birlikte değerlendirildiğinde, km başına hasılatın 2024'e göre artış eğiliminde olduğunu; ayrıca 3.421 km'lik üretime karşılık 3.536 km satış gerçekleşmesi ise etkin stok yönetimi, güçlü nakde dönüşüm ve talebe uyumlu kapasite kullanımının bir göstergesi olduğunu ortaya koymaktadır.

Böylelikle, Türkiye genelinde imalat hacimlerinin yatay seyrettiği, talebin seçici olduğu bir konjonktürde SÖKTAŞ, ölçeğini korurken katma değerli ürün odağı ve verimli çalışma modeli sayesinde operasyonel dayanıklılığını ve değer yaratma kapasitesini sürdürmüştür.

C. Yatırımlar

Yatırım toplamı 30 Eylül 2025 itibariyle yaklaşık 59,4 milyon TL'dir (31 Aralık 2024: 40,9milyon 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 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 Eylül 2019 tarihinde tahsil edilmiştir. Hisse bedelinden yapılan yukarıdaki net tahsilatlarla sırasıyla 2019 Nisan ve Eylül 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 13,8 milyon TL'lik tutarda 2024 yılında iptal edilmiştir.

Sürdürülebilirlik vizyonumuz ve enerji verimliliği hedeflerimiz doğrultusunda atılan bu önemli adım kapsamında, Aydın/Söke'deki fabrika çatı alanlarımızda kurulu Söktaş-1 GES (1.500 kWe) ve Söktaş-2 GES (2.500 kWe) projeleri başarıyla tamamlanmıştır. Toplam 4.000 kWe kurulu güce sahip bu tesislerimiz, Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. (TEDAŞ) denetimleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde 21.10.2025 tarihi itibarıyla yasal üretime başlamış ve enerji kullanım süreçleri devreye alınmıştır. Bu stratejik yatırım, Şirketimizin enerji ihtiyacının önemli bir bölümünü yenilenebilir kaynaklardan karşılamasına, enerji giderlerinde yaklaşık %42 oranında kalıcı tasarruf sağlamasına ve çevresel sürdürülebilirlik taahhüdünü somut olarak güçlendirmesine katkıda bulunacaktır.

Kredi derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından yapılan ve 30 Ocak 2025 tarihinde KAP ile kamuoyuna duyurulan Şirketimizin kredi derecelendirme notları, Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu: BBB- (tr) / (Stabil Görünüm) ve Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu: J3 (tr) / (Stabil Görünüm) olarak belirlenmiştir.

E. Temel Göstergeler

Yıllık Veriler – M TL	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024
Satış Geliri	**1.259,2**	**1.497,7**
FAVÖK	**102,9**	**74,2**
Yatırım faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)_net	(1,7)	(1,9)
Özkaynak Yön.Değ.Yat.Kar / (Zarar) Pay	(2,7)	(10,1)
Finansman Gelirleri / (Giderleri)_net	(254,7)	(518,0)
Net Parasal Pozisyon Kazanç / (Kayıpları)	150,7	397,3
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	**(91,4)**	**(151,6)**
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(0,5)	46,2
Sürdürülebilir Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	**(91,9)**	**(105,4)**
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı / (Zararı)	-	(160,2)
Dönem Karı / (Zararı)	**(91,9)**	**(265,6)**

2025 yılının ilk dokuz ayında Şirketimizin hasılatı, 2024 yılının aynı dönemine göre %16 oranında azalarak 1.497,7 milyon TL seviyesinden 1.259,2 milyon TL seviyesine gerilemiştir. Bu tutarlar, TMS 29 – Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı uyarınca enflasyona göre düzeltilmiş rakamları ifade etmektedir.

Hasılattaki bu gerilemede, satış hacmindeki sınırlı azalışın yanı sıra, EUR/TL kur artış oranının 2024'teki %36 seviyesinden 2025'te %22 seviyesine gerilemesi belirleyici olmuştur. Şirketimizin tekstil iş kolundaki yurtiçi satışlarının tamamı döviz bazlı ve ağırlıklı olarak EUR cinsinden gerçekleştirilmektedir. 2024 yılının ilk dokuz ayında 17,8 milyon EUR olan konsolide ihracatımız, %13 lük bir daralma ile 2025 yılının aynı döneminde 15,5 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Yurt içi ve yurt dışı kumaş satış birim fiyatlarında artış sağlanmasına karşın, satılan kumaş miktarının azalması ve kur artış hızındaki yavaşlama, TL bazında ciroyu sınırlandırmıştır.

Hasılatta yaşanan gerilemeye rağmen, brüt satış kâr marjı %25 seviyesinde gerçekleşerek geçen yılın aynı dönemine göre artış göstermiştir. Bu iyileşmede; pamuk ve iplik gibi temel hammaddelerin 2024'e kıyasla daha istikrarlı fiyatlanması, hammadde tedarikinde etkin maliyet yönetimi, enerji verimliliği yatırımları ve maliyet planlamasında verimlilik odaklı yaklaşım etkili olmuştur.

Şirketimiz, 2025 yılının ilk dokuz aylık döneminde operasyonel verimlilikte kaydettiği ilerleme ile 102,9 milyon TL tutarında FAVÖK elde etmiş ve FAVÖK marjı %33 olarak gerçekleşmiştir. Geçen yılın aynı döneminde 74,2 milyon TL olan FAVÖK ve daha düşük seviyedeki marj dikkate alındığında, 2025 döneminde operasyonel kârlılığın anlamlı ölçüde güçlendiği görülmektedir.

FAVÖK marjındaki artış; ürün karmasında katma değeri yüksek kumaşlara odaklanılması, etkin fiyatlama politikaları, üretim süreçlerindeki verimlilik artışı, gider kalemleri üzerinde sağlanan disiplin ve enerji maliyetleri tarafındaki iyileşmelerin birleşik etkisiyle sağlanmıştır. Önümüzdeki dönemde maliyet kontrolü, enerji verimliliği, sürdürülebilir üretim uygulamaları, pazarlama ve genel yönetim giderlerinde sağlanan tasarrufların kalıcı hale getirilmesi hedeflenmektedir. Şirketimiz, katma değeri yüksek ürünlere ve ihracat pazar çeşitliliğine odaklanarak kârlılığın sürdürülebilirliğini daha da güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

2025 yılında finansman maliyetlerinin yüksek seyri, sektör genelinde olduğu gibi Şirketimiz üzerinde de baskı oluşturmayı sürdürmüştür. Buna karşın, etkin nakit yönetimi ve kontrollü borçlanma stratejisiyle likidite seviyesi korunmuş; kısa vadeli yükümlülüklerin yönetiminde banka kredileri dengeli biçimde kullanılmış ve döviz pozisyonu yakından takip edilmiştir. Şirketimiz, önümüzdeki dönemde özkaynak gücünü koruyarak finansal borçluluğunu sınırlı tutmayı ve finansman giderlerini azaltmayı hedeflemektedir.

Kur artışı ve kredi faiz oranlarındaki yüksek seyire karşın, 2025 yılının ilk dokuz ayında net finansman giderlerinin geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık yarı yarıya azalması, son çeyrekte sürdürülen faaliyetler dönem net karının oluşmasını desteklemiştir. Böylece, net kâr/zarar performansı tarafında da iyileşme eğilimi gözlemlenmiştir.

Efeler Çiftliği satış süreci, ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli kamu kurumlarından alınan izinlerin alınmasının ardından tamamlanmış olup, pay devri 25 Aralık 2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Satış işleminin tamamlanmasını müteakip Efeler Çiftliği'nin 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemi finansal performansı, kapsamlı gelir tablosunda "Durdurulan Faaliyetler" hesabında muhasebeleştirilmiş ve buna göre yeniden düzenlenmiştir.

2025 yılı Eylül ayında tamamlanan sermaye artışı sonucunda, nakden sağlanan fonlar yönetim tarafından aktif bilanço optimizasyonu amacıyla kullanılmıştır. Elde edilen kaynakların; tedarikçi ödemeleri, personel yükümlülükleri ve kısa vadeli ticari/operasyonel taahhütlerin finansmanında kullanılması, negatif seyreden Net İşletme Sermayesi açığının daralmasında kritik rol oynamıştır. Aynı zamanda, bu kaynakların bir kısmının Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımına yönlendirilmesi, Şirketimizin uzun vadeli operasyonel verimliliğini artırma ve maliyet yapısını iyileştirme yönündeki stratejik kararlılığının somut bir göstergesi olmuştur.

Şirketin finansal yapısı ve likidite oranları incelendiğinde, özkaynak oranının artması ve borç/özkaynak oranının düşmesi ile finansal bağımsızlığın güçlendiği görülmektedir. 2024 yıl sonu itibarıyla 0,84 olan cari oran, 2025 yılının ilk dokuz ayı sonunda 0,90 seviyesine yükselmiş; net işletme sermayesi açığının (182 milyon TL) seviyesinden (105 milyon TL) seviyesine gerilemesi, likidite yönetiminde kaydedilen iyileşmeyi teyit etmiştir.

Sermaye artışının onaylanması ve sermaye tescil sürecinin 30 Eylül 2025 sonrası tamamlanması nedeniyle dönem sonunda çıkarılmış sermaye hâlen 222 milyon TL olarak görünmekle birlikte, nakden artırılan 278 milyon TL tutarındaki pay bedelleri sermaye avansı olarak özkaynaklar altında yer almış ve özkaynak oranının %57 seviyesine yükselmesine katkı sağlamıştır. Kaldıraç oranının (yükümlülükler/aktif toplamı) %47'den %43 seviyesine gerilemesi ve borç-özsermaye oranının %89'dan %75 seviyesine düşmesi, Şirketimizin finansmanında borç yerine özkaynak kullanımına daha yüksek ağırlık verdiğini göstermektedir.

Net finansal borçların, hem aktif toplamına (0,16) hem de özkaynaklara (0,28) oranla düşük seviyelerde kalması, bilanço yapısının görece ihtiyatlı ve yönetilebilir bir risk profiline sahip olduğuna işaret etmektedir. Stok bağımlılık oranındaki artış ve diğer likidite göstergeleri dikkate alınarak, önümüzdeki dönemde stok ve alacak yönetiminin daha da sıkılaştırılması, nakit döngüsünün kısaltılması ve kısa vadeli borçların vade yapısının uzatılması Şirket yönetiminin öncelikli hedefleri arasında yer almaktadır.

Bilanço Oranları	30.09.2025	31.12.2024
Cari Oran (Dönen Varlık. / Kısa Vadeli Yüküm.)	0,90	0,84
Özkaynak Oranı (Özkaynaklar / Aktif Toplamı)	0,57	0,53
Stok Bağımlılık Oranı((Kısa Vadeli Yüküm.-Nakit ve Nakit Benz.)/Stoklar)	1,77	1,68
Kaldıraç Oranı(Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı)	0,43	0,47
Borç-Özsermaye Oranı (Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar)	0,75	0,89
Net Finansal Borçlar / Aktif Toplamı	0,16	0,16
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	0,28	0,30
Net İşletme Sermayesi(Dönen Varlık. - Kısa Vadeli Yük.)_M'TL	(105)	(182)

F. Diğer Bilgiler

F.1. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Şirketimizin 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 222.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kullanılarak tamamı nakden olmak üzere 278.000.000 TL (%125,22522 oranında) artırılarak 500.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili olarak nakit olarak artırılan 278.000.000 TL nominal değerli payların ihracı izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde tamamlanarak bedelleri nakden ve tamamen ödenmiş olması sebebiyle, Şirketimizin yeni çıkarılmış sermayesi 500.000.000 TL'ye yükselmiş olup, şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi " başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") yapılan başvurumuz, SPK'nın 15.10.2025 tarihli yazısı ile onaylanmış olup, SPK onaylı tadil metni ekte yer almaktadır. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesi değiştirilmiş olup, değişiklik Söke Ticaret Sicil Müdürlüğüi tarafından 17.10.2025 tarihinde tescil edilmiş, 17.10.2025 tarih ve 11439 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

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. 2025 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak 2024 ve 2025 yılları için hazırlanacak raporların zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetimi dâhil ancak bununla sınırlı olmamak üzere ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetlerin yürütülmesi için bağımsız denetim kuruluşu olarak Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesine ilişkin Genel Kurul kararı, 22.05.2025 tarihinde Söke Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek, 22.05.2025 tarih ve 11336 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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 – 30 Eylül 2025 dönemi içinde yaptığı bağış 3.791.145 TL'dir.

F.7. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Grup'un Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemi içinde sağlanan faydalar toplamı 37.566.273 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 odaklanmaktayız. 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 projeyle, dünyanın önde gelen moda markaları için sadece bir tedarikçi değil, sürdürülebilirlik çalışmalarında stratejik bir proje ortağı haline gelmiştir.

2025 yılında SÖKTAŞ, sürdürülebilirlik stratejisi doğrultusunda önemli bir adım atarak rejeneratif (yenileyici) pamuk alanında tanıtım ve farkındalık çalışmalarına başlamıştır. Şirket, rejeneratif tarım uygulamalarını destekleyen üretim modelini müşterilerine aktarmak suretiyle, sürdürülebilir hammadde kullanımında öncü ve yenilikçi bir yaklaşım ortaya koymaktadır.

Rejeneratif pamuk; toprak sağlığının korunmasını ve iyileştirilmesini, su kullanımının azaltılmasını, karbon tutulumunun artırılmasını ve biyolojik çeşitliliğin desteklenmesini hedefleyen tarım uygulamalarıyla üretilmektedir. SÖKTAŞ, bu anlayışla topraktan kumaşa uzanan tedarik zinciri boyunca

çevresel etkisini azaltmayı, orta ve uzun vadede rejeneratif pamuk kullanımını ürün portföyüne sistematik olarak entegre etmeyi hedeflemektedir.

2025 yılı boyunca yürütülen çalışmalar, rejeneratif pamuk konseptinin uluslararası markalara tanıtılmasına, konseptin teknik ve çevresel faydalarının paylaşılmasına ve potansiyel müşteri görüşmelerinin gerçekleştirilmesine odaklanmıştır. Her ne kadar raporlama dönemi itibarıyla rejeneratif pamuk kullanımına ilişkin ticari satış hacmi oluşmamış olsa da, söz konusu tanıtım ve konumlandırma faaliyetlerinin özellikle lüks segmentte sürdürülebilirlik odaklı markaların ilgisini çekmesi ve gelecek dönemde geliştirilebilecek iş birlikleri için güçlü bir zemin oluşturması beklenmektedir.

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 sunmuştur.
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

Operasyonel verimlilik çalışmaları kapsamında, 31 Aralık 2024 itibarıyla 680 kişi olan Grup'un ortalama çalışan sayısı, 30 Eylül 2025 itibarıyla 605 kişi olmuştur. Yönetim kurulunun kararına istinaden Sn. Hamdi Erdem 08.04.2025 tarihinde Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine başlamıştır. Yönetim Kurulu'nun 05.09.2025 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince "Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına sahip olan Sn. Tolga Karaca'nın Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

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 kaldı, yeni sözleşme için görüşmeler yapılmış ve 14.08.2025 tarihinde tarafların anlaşması ile sonuçlanmış ve yeni dönem grup sözleşmesi 01.04.2025 tarihinden geçerli olmak üzere 33 ay süre ile yürürlüğe konulmuştur.

F.10. Teşviklerden Yararlanma

Şirketimizde 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	30.09.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	975,3	980,6
Duran Varlıklar	2.953,9	2.981,9
Aktif Toplamı	3.929,1	3.962,6
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.080,3	1.162,6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	599,2	705,8
Özkaynaklar	2.249,6	2.094,2
Pasif Toplamı	3.929,1	3.962,6
Net Finansal Borçlar	633,5	631,0
Özet Konsolide Gelir Tablosu – M TL	**01.01.2025-30.09.2025**	**01.01.2024-30.09.2024**
Net Satışlar	1.259,2	1.497,7
Satışların Maliyeti (-)	-947,0	-1.153,2
Brüt Kar	312,2	344,5
Faaliyet Giderleri (-)	-308,3	-372,4
Diğer Gelirler / Giderler(-) (Net)	13,1	9,0
Faaliyet Karı / Zararı(-) (EBIT)	17,0	-18,9
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler) (Net)	-1,7	-1,9
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırmların Kar / Zararı(-)ndaki paylar	-2,7	-10,1
Finansman Gelirleri / Giderleri(-) (Net)	-254,7	-518,0
Net Parasal Pozisyon Kazanç / Kayıpları(-)	150,7	397,3
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar / Zarar(-)	-91,4	-151,6
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı (-)	-1,4	-
Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri(-)	0,9	46,2
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı(-)	-91,9	-105,4
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı(-)	0,0	-160,2
Dönem Karı / Zararı(-)	-91,9	-265,6
Azınlık Payları Dönem Kar / Zarar(-) Dağlımı	0,3	0,3
Ana Ortaklık Payları Dönem Kar / Zarar(-) Dağlımı	-92,2	-265,9
Amortisman ve İtfa Payı (Sürdürülen Faaliyetler)	85,9	93,1
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	102,9	74,2
Finansal Oranlar – Bilanço	**30.09.2025**	**31.12.2024**
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	90%	84%
Yükümlülükler Toplamı / Aktif Toplamı	43%	47%
Yükümlülükler Toplamı / Özkaynaklar	75%	89%
Net Finansal Borçlar / Aktif Toplamı	16%	16%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	28%	30%