



RUBENİS TEKSTİL SANAYİ  
TİCARET A.Ş.



YÖNETİM KURULU  
FAALİYET RAPORU

01.01.2022-30.09.2022

## İçindekiler

Raporun Dönemi.....	3
Ortaklığın Ünvanı.....	3
Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları, Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler .....	3
Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar .....	8
Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları .....	8
Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler .....	8
Şirketin Önemli Yatırımları ve Bu Yatırımların Finansman Şekilleri Hakkında Bilgi.....	12
İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyette Bulunduğu Çevrede Meydana Gelen Değişiklikler.....	19
Temettü Politikası.....	22
Finansal Durum.....	24
Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi.....	28
Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar .....	29

## ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

<b>Raporun dönemi</b>		01.01.2022– 30.09.2022 Dönemi Faaliyet Raporu
<b>Şirketin unvanı</b>		Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.
<b>Merkez Adresi</b>	:	Telsiz Mah. Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu/İST.
<b>Şanlıurfa Fabrika</b>	:	Koçören OSB. Mah. 19. Cad. No: 18 Eyyübiye/ŞANLIURFA
<b>Ticaret Sicil Müdürlüğü</b>	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
<b>Ticaret Sicil No</b>	:	695485
<b>Mersis Numarası</b>	:	0735065250200016
<b>Telefon</b>	:	Tel: 444 4 414 Fax: 0212 465 00 81
<b>Web Adresi</b>	:	<a href="http://www.rubenis.com">www.rubenis.com</a>
<b>Kayıtlı Sermaye Tavanı</b>	:	250.000.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	:	74.500.000

### Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları, Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler :

### ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYE DAĞILIMI

HALKA ARZ İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI						
No	Ortağın Adı Soyadı	Grup	Sermaye Nominal	Sermaye Oranı	Oy Hakkı	Toplam Oy Hakkına Oranı (%)
			Tutarı (TL)	(%)		
1	Osman İPEK	A	12.500.000	66,71%	98.200.000	80,00%
		B	35.700.000			
2	Cemil İPEK	B	300.000	0,40%	300.000	0,03%
3	Halka Açık	B	24.500.000	32,89%	24.500.000	19,97%
	<b>TOPLAM</b>		<b>74.500.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>122.700.300</b>	<b>100,00%</b>

Şirketin yeni ortaklık yapısı yukarıdaki gibidir.

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 5 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

Şirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz olmamakla birlikte B grubu pay sahiplerinin Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunu belirleme imtiyazı bulunmaktadır.

### Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Üyeleri üç yıl görev yapmak üzere 12 Temmuz 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerimizin ad ve soyadları ile görev süreleri aşağıda belirtilmiştir. Şirketin Yönetim Kurulu altı üyeden oluşmaktadır.

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	Osman İPEK	1.Derece İmza Yetkisi, Şirketi Temsil ve İlzama Münferit olarak Yetkilidir.	12.07.2021	12.07.2024
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Cemil İPEK	İmza Yetkisi Yoktur	12.07.2021	12.07.2024
Yönetim Kurulu Üyesi	Can İPEK	İmza Yetkisi Yoktur	12.07.2021	12.07.2024
Yönetim Kurulu Üyesi	Cem İPEK	İmza Yetkisi Yoktur	12.07.2021	12.07.2024
Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	İlhan YAĞMUR	İmza Yetkisi Yoktur	12.07.2021	12.07.2024
Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Bilal YÜKSEKDAĞ	İmza Yetkisi Yoktur	12.07.2021	12.07.2024

### Denetim Kurulu:

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. (01.01.2022 - 31.12.2022)

### Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilerin Yetki ve Sınırı:

Yönetim kurulu başkanı, üyeleri ile şirket üst düzey yöneticileri ve denetim kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili maddelerinde belirtilen yetkilerle şirketin temsili, yönetimini ve denetimini gerçekleştirmektedir

### Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler, 12 Temmuz 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da seçimi yapılan yeni Yönetim Kurulu üyelikleri sonrasında, Yönetim Kurulu'nun 24 Kasım 2021 tarihli kararlarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi Üyeleri	İlhan Yağmur - Denetim Komitesi Başkanı -(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) Bilal Yüksekdağ - Denetim Komitesi Üyesi - (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri	Bilal Yüksekdağ - Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı -(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) Can İpek - Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - (Yönetim Kurulu Üyesi) Sinan Sivrikaya - Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri	Bilal Yüksekdağ - Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı -(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) Cem İpek - Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi - (Yönetim Kurulu Üyesi)

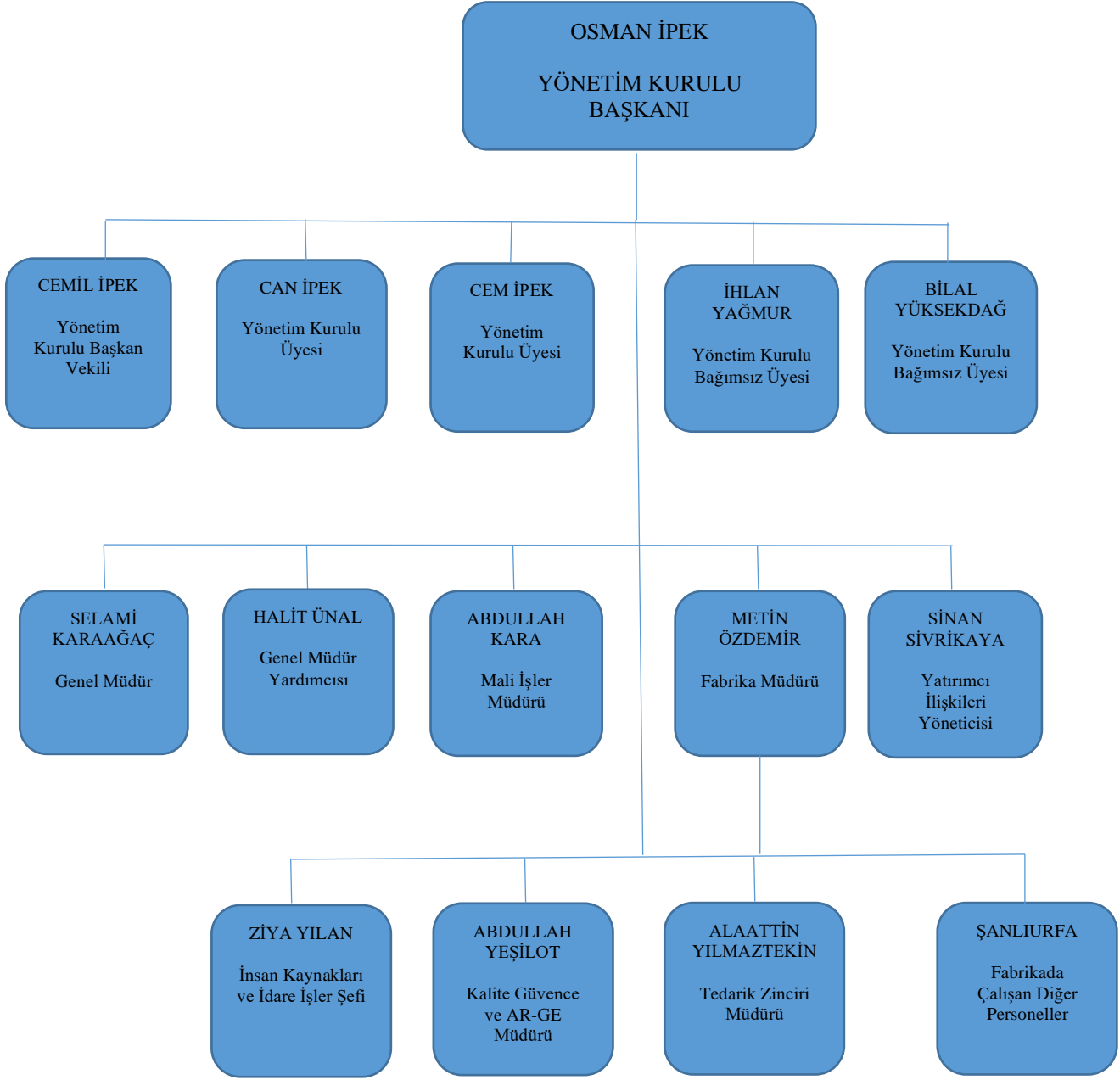
**Üst düzey yöneticiler:**

<b>ADI SOYADI</b>	<b>GÖREVİ</b>	<b>MESLEKİ TECRÜBE</b>
Osman İPEK	Yönetim Kurulu Başkanı	42 Yıl
Cemil İPEK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	13 Yıl
Can İPEK	Yönetim Kurulu Üyesi	7 Yıl
Cem İPEK	Yönetim Kurulu Üyesi	7 Yıl

2022 faaliyet yılı içerisinde görev yapan üst düzey yöneticiler:

<b>ADI SOYADI</b>	<b>GÖREVİ</b>
Selami KARAAĞAÇ	Genel Müdür
Halit ÜNAL	Genel Müdür Yardımcısı
Metin ÖZDEMİR	Fabrika Müdürü
Abdullah KARA	Mali İşler Müdürü
Ziya YILAN	İnsan Kaynakları ve İdari İşler Şefi
Abdullah YEŞİLOT	Kalite Güvence ve AR-GE Müdürü
Alaattin YILMAZTEKİN	Tedarik Zinciri Müdürü
Cemil İPEK	Kurumsal Pazarlama ve Marka Yönetimi
Can İPEK	İç Piyasa Satış Müdürlüğü
Cem İPEK	Dış Piyasa Satış Direktörlüğü

## ŞİRKETİN ORGANİZASYON ŞEMASI



## Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler:

Adı Soyadı	Görev Aldığı Şirket	Hisse (%)	Görevi	Durumu
Osman İpek	Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	66,71	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Cemil İpek	Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	0,40	Yönetim Kur. Bşk. Vekili ve	Devam ediyor
Can İpek	Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	Yönetim Kur. Üyesi	Devam Ediyor
Cem İpek	Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	Yönetim Kur. Üyesi	Devam Ediyor
İlhan Yağmur	Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	Yön. Kur. Bağ. Üyesi	Devam Ediyor
İlhan Yağmur	1000A Yapı San. ve Tic. A.Ş.	100	Yönetim Kur. Bşk.	Devam Ediyor
İlhan Yağmur	İstanbul Ticaret Odası	-	Gayrimenkul Kom. Üyesi	Devam Ediyor
İlhan Yağmur	Mühendisler Vakfı	-	Sosyal Komite Bşk.	Devam Ediyor
İlhan Yağmur	Yeşilköy Polat İş Adamları derneği	-	Genel Sekreterliği	Devam Ediyor
Bilal Yüksekdağ	Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	Yön. Kur. Bağ. Üyesi	Devam Ediyor
Bilal Yüksekdağ	Penteks Tekstil ve İnşaat Sanayi Dış Ticaret A.Ş.	25	Yönetim Kur. Bşk.	Devam Ediyor
Bilal Yüksekdağ	Eksper Endüstriyel Ham madde Dış Tic.Ltd.Şti.	40	Yönetim Kur. Üyesi	Devam Ediyor

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle verilen idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışması yoktur.

Yönetim Kurulu Üyelerine halen yürürlükte bulunan Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri ile Şirketin konusuna giren ticari muamelelerde bulunma serbestisi verilmiştir.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınları, şirket veya bağlı ortaklıklar ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapmamıştır.

Şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 30.09.2022 tarihine göre 363 kişidir.

## **YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim kurulu üyelerinin ücreti “Kurumsal Yönetim Komitesi” tarafından, şirketin performansına, mali durumuna ve piyasa koşullarına uygun olarak aylık brüt ücret ayrı ayrı tespit edilir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde de bu kriterler dikkate alınmakla beraber, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilir. Bunlar haricinde prim, kar payı, ikramiye gibi mali haklar söz konusu değildir.

2022 yılı içinde Yönetim Kurulu Bağımsız üyelerine huzur hakkı ödemesi yapılmamıştır.

**Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.**

Yoktur.

## **DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

01.01.2022 – 30.09.2022 tarihleri arasında Esas Sözleşmede değişiklik meydana gelmiştir. Esas sözleşmemizde yer alan “Sermaye” başlıklı 6. maddesi halka arz sürecinden sonra 08.09.2022 tarihinde madde değişikliği tescil edilmiş ve 13.09.2022 tarih ve 10659 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Esas Sözleşmenin son hali web sitemizin “ [www.rubenis.com](http://www.rubenis.com) ” Yatırımcı İlişkileri Bölümünün altında yer almaktadır.

## **ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

01.01.2022 – 30.09.2022 tarihleri arasında Şirketin araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

## **ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

**a) Şirket Faaliyetleri, Planlanan Yatırımlara İlişkin Gelişmeler, Devlet Teşvik ve Yardımları**

### **Şirket faaliyetleri ve Önemli Gelişmeler**

**Ana faaliyet alanları**

**Tekstil:**

Şirket’in ana faaliyet alanı esas olarak Tekstil sektöründe iplik ve kumaş imalatı yapmaktır.

2015 yılında organik kompakt ipliğini üretmek için Şanlıurfa Organize Sanayi Bölgesi'nde 90.000 m<sup>2</sup> lik arazi üzerine iplik tesisi kurulmuştur. Yatırım maliyeti 50 Milyon USD olan tesis, satın alınan arazisinin 50.000 m<sup>2</sup>'lik kapalı alanı üzerine inşa edilerek en modern iplik tesislerinden birisi olmuştur.



Tesis, dünyanın kabul gördüğü Rieter Ring makinaları, Murata Bobin makineleri, Marzoli Fitol makineleri ve Uster laboratuvar cihazlarını tercih etmiş olup 20 adet ring makinasını da bünyesinde bulundurmaktadır. Baştan ve sondan emişli makinalarımız, en son teknoloji ile donatılmış 1824i tipidir ve toplam i sayımız 36.480'dir. Tesisimizde günlük iplik üretimimiz 25 ton kapasiteli olmasının yanında aylık üretimimiz de 750 tonu bulmaktadır.

Entegre tesis olma hedefiyle çıkılan yolda günlük 25000 kg üretim kapasiteli Mayer Marka Örme - Kumaş makinasıyla birlikte Confidence In Textiles, Gots Organic Textile, BCI, Organic 100, Com4, Usterized sertifikalarına sahip seçkin tesislerden bir tanesidir.

Fabrikada Ne20-Ne150 aralığında 1.sınıf compact, penye iplikleri üretilmektedir. Full otomasyon sistemi uygulanan fabrikada, hiç el değmeden tarladan balya halinde toplanan %100 organik pamuklar işlenerek laboratuvarlarımızda teste tabi tutulmaktadır. İşlem sonrası ise Türkiye ve Dünya piyasasında kumaş ve örgü fabrikalarının beğenisine sunulmaktadır.

### 1. İplik

Pamuk adı verilen bitkinin kapsülündeki koza tohumlarından alınan elyafların çeşitli makinelerde işlenmesi ile elde edilen pamuk iplikleri, özellikle giysi üretiminde yaygın olarak kullanılır. Pamuk bitkisi sıcak ve kurak iklimde yetişir. Elyaf uzunluğu 15-50 mm arasındadır. Pamuk ipliği lif özelliklerine göre genellikle üç sistemde sınıflandırılır. Penye, ince ve uzun liflerden oluşur. Karde, kalın ve kısa liflerden oluşur. Vigoine, karde ve penye iplik artıklarından yapılır. Pamuk ipliği, oluşum özelliklerine göre de sınıflandırılır; Ring iplik, klasik iğ sistemi ile bükülerek oluşur. Open-end iplikte, hava basıncı ile liflere tur verilir. Sentetik elyaf üretimi ve çeşitliliğindeki artış nedeni ile pamuğun kullanımı önemli bir düşüş gösterse de tüm elyaf ve iplik çeşitleri arasında liderliğini korumaktadır. Dünyadaki önemli pamuk lifi üreticileri; Çin, ABD, Özbekistan, Hindistan, Pakistan, Brezilya, Türkiye ve Mısır'dır. Pamuk elyafı için en önemli kriterler temizlik derecesi, renk ve ortalama şapel (ayrı uzunluktaki tekstil liflerini ifade eder.) uzunluğudur.

### 2. İplik Telefi

İplik üretimi sırasında elde edilen bir yan ürün olup, bir tarama atığıdır. Bu yan ürün lif açısından zengindir, ancak düşük maliyetli ipliklerin açık uç eğrilmesi gibi birçok endüstriye fayda sağlayan maliyet yönetimi açısından avantajlıdır. % 100 pamuk ipliğinden türetildiği için pamuk ipliği atığı olarak da bilinir.

### 3. Kumaş

Kumaş yapım tekniği ve dokusu ne olursa olsun hammaddesi pamuk olan dokumalara pamuklu kumaş denir. Kumaş tanıtımı ve sınıflandırmasında en geçerli yöntem hammaddesinin türünü kullanmaktır. Pamuklu kumaş tipleri: diril, diagonal, gabardin, blucin (blue jean), krep, pazen, patiska, kaput bezi, pamuklu jorjet, muslin, organze, vual, santuk etamin, gaz bezi, zefir, tülbent, mermerşahi, basma, poplin, otoman, opal, branda bezi, çarşaflık, gömleklik, pijamalık.

### 4. Tekstil Ürünleri

Tekstil terimi, dar anlamda dokuma ve dokumacılık, mensucat anlamında kullanılır. Geniş anlamda doğal ya da yapay liflerden değişik teknik ve yöntemlerle iplik yapımı, dokuma, örme ya da her

tipte dokusuz yüzey elde etme süreci ile bu ürünlere uygulanan boyama, baskı, dikiş gibi işlemleri ve bu alandaki her tür sanatsal çalışmaları içerir.

## **5. Fason Örgü**

İğne, tığ, şiş ve mekik yardımıyla elde ya da makinede tek iplik ve ilmik sistemiyle oluşturulan tekstil yapılarıdır. Atkı ve çözümlü ipliklerinin belirli bir düzene göre kesilerek bağlanmalarından oluşan yapı vardır. Fason örgü tipleri: suprem fason, üç iplik fason, interlock fason, ribana fason.

### **Şirketin Sektörde Avantaj ve Dezavantajı Olabilecek Hususları**

#### **GÜÇLÜ YÖNLER**

- Hızlı ve Esnek Üretim Kapasitesi
- Tekstil İhtisas Organize Sanayi Bölgesi
- TL'nin Yabancı Paralar Karşısında Değer Kaybetmesine Rağmen Şirket'in Yabancı Para üzerinden Satış Yapması, Gelir Elde Etmesi
- Genç / Dinamik Nüfus
- Global Markalara Fason Üretim
- GAPUTEM - Balya/Pamuk Akredite Laboratuvarı
- Coğrafi Konum
- Makine Parkının Yeni Olması
- Hammaddelerin bölgeden sağlanması ve sınırlı dışa bağımlılık
- Sektörün İstihdam Adına Öncelikli Sektörlerden Biri Olarak Kabul Edilmesi
- Tedarik Zinciri Yönetim Etkinliği,

#### **ZAYIF YÖNLER**

- Üretim Süreci Maliyetlerinin Yüksekliği
- Yüksek Girdi Maliyetleri (İşçilik, Hammadde, Enerji vb.)
- Nitelikli Ara Eleman İhtiyacı
- Jeopolitik Sorunlar

#### **İnşaat:**

Şirket esas olarak Tekstil sektöründe iplik ve kumaş imalatı yapmakla birlikte inşaat sektöründe de faaliyetlerde bulunmaktadır. Faaliyeti devam eden projeler aşağıda yer almaktadır.

## **Ataköy Prestij Konakları ve Boya - Kumaş ve Apre Tesisi**

Şirket 17.01.2018 tarihinde T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığından satın alınan arsa üzerine 39 dairelik inşaat çalışmasına 2021 yılın Nisan ayında başlamıştır. Ataköy Prestij Konaklarında 60 milyon TL yatırımla birlikte Ataköy'e seçkin konakları kazandırmak hedeflenmiştir. 8000 m<sup>2</sup> inşaat yapılmakta olan projede metrekare birim maliyeti yaklaşık 600 dolardır. Bu hesaplamayla, projenin toplam maliyeti 4,8 milyon dolar projekte edilmiştir. Söz konusu proje, mevcut duruma gelene kadar tamamen Şirket'in özkaynaklar ile finanse edilmiştir. Kalan kısmın ise halka arz gelirleriyle finansmanı sağlanmaktadır.

Boyahane fabrikasının inşaat çalışmalarını da Rubenis üstlenmiştir. 36.000 m<sup>2</sup> arsa üzerine yapılmaktadır. Boyahane yatırımının fiziki inşaatı bitmiştir ve makine alımları başlamıştır. Şu an ekipman kurulumu aşaması devam etmektedir. Şirket ilk ürün çıktısını 31 Aralık'a kadar yapmayı hedeflemektedir. İstenilen kalitede çıktılarının 2023 Şubat ayında çıkması planlanmaktadır.

### **Şirketin Sektörde Avantaj ve Dezavantajı Olabilecek Hususları**

#### **GÜÇLÜ YÖNLER**

- İstanbul marka şehir olarak dünya yatırımcılarının ilgisini çekmeye devam etmekte ve çıkarılan yasalar sayesinde yabancı yatırımcıların konut talebi artmaktadır.
- Sektörde tecrübe kazanılmış olunması,
- Konut arzının güncel konut ihtiyacına ve konut ihtiyacı olan kesime yönelik şekillenebilmesi,
- Özellikle sosyal donatı açısından zengin olan projelerin daha çok hayata geçirilmesiyle kâr marjının artması,

#### **ZAYIF YÖNLER**

- Türkiye'nin yurtdışı kaynaklı ekonomik ve siyasal risklerle karşı karşıya kalması ve Türkiye'nin bu etkilere açık olması,
- Bankaların zaman zaman yükselen konut kredisi ve ihtiyaç kredisi faizleri potansiyel konut müşterilerinin kararlarını hızlıca olumsuz etkilemesi ayrıca yine bankaların yükselen mevduat faiz oranları sonucu yatırımcının birikimlerini faizde değerlendirmek istemeleri,
- Bina inşaat maliyetlerindeki artışın devam etmesi,
- Ekonomik güven endeksinde zaman zaman yaşanan düşüşler,

### **Şirket faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:**

2015 yılında organik kompakt ipliğini üretmek için Şanlıurfa Organize Sanayi Bölgesi'nde 90.000 m<sup>2</sup> lik arazi üzerine iplik tesisi kurulmuştur.

Entegre tesis olma hedefiyle günlük 25000 kg üretim kapasiteli Mayer Marka Örme - Kumaş makinasıyla birlikte Confidence In Textiles, Gots KOrganic Textile, BCI, Organic 100, Com4, Usterized sertifikalarına sahip bir üretim tesisi konumundadır.

2020 yılında Rubenis Klima San ve Tic. A.Ş. olan unvan Rubenis Tekstil San ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 2022 yılı sonunda Boya - Kumaş ve Apre fabrikasının açılması planlanmaktadır. Bu

yatırım için Şanlıurfa organize sanayi müdürlüğü tarafından 26.09.2019 tarihinde 36.000 m<sup>2</sup> arsa tahsisi yapılmıştır. 2020 yılında da arsa için inşaat ruhsatı çıkarılmıştır ve 2020 yılı sonuna doğru hafriyat çalışmaları başlamış ve 2022 yılında fiziki inşaatı bitmiştir. Makine alım sözleşmeleri imzalanmıştır. Makine ve ekipman kurulum aşaması devam etmektedir.

2021 yıl sonu itibarıyla 369 kişiye istihdamın sağladığı bu tesiste 2022 yılı sonunda devreye girmesi planlanan Boya - Kumaş ve Apre fabrikası nedeniyle oluşacak istihdam ihtiyacı sayesinde istihdam edilecek personel sayısının 700 olması hedeflenmektedir.

2022 yılı haziran ayında Şirket'e imalat merkezine yakın bir konum olan 3. Organize Sanayi Bölgesi'nde 68 dönümlük arazi tahsis edilmiştir. Gelecek 5 yıllık planlar çerçevesinde oluşabilecek yatırımlar kapsamında değerlendirilecektir.

2022 yılı haziran sonunda halka arz talebi onaylanmıştır ve Şirket borsaya kote edilmiştir.

2022 yılı Ağustos ayında Şirketimize ait İstanbul ili Bahçelievler ilçesi Yenibosna köyaltı mevkiindeki arsa vasıflı taşınmazın, Özkaynakların güçlendirilmesi ve fırsat yatırımların değerlendirilmesi kapsamında KDV dahil 120.422.449TL bedelle satışı gerçekleştirilmiştir.

## **Yatırımlar**

### **Şirketin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:**

#### **Ataköy Prestij Konakları**

Şirket 17.01.2018 tarihinde T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığından satın alınan arsa üzerine 39 dairelik inşaat çalışması başlatılmıştır. Lokasyon olarak merkezi konumda bulunması ve oldukça rağbet gören bir noktada olması nedeniyle şirkete gelir anlamında katkı sunacak bir proje olması beklenmektedir.

8000 m<sup>2</sup> inşaat yapılmakta olan projede metrekare birim maliyeti yaklaşık 600 dolardır. Bu hesaplama ile, projenin toplam maliyeti tahmini 4.8 milyon dolar civarı Project'e edilmiştir. Söz konusu dairelerin sözleşmeyle satış işlemlerine başlanmıştır. 13.07.2022 tarihinde KAP sisteminde yapılan açıklamamızda da görüldüğü üzere A blok 9 numaralı 4+1 daire için 16.684.000 TL bedelle satış sözleşmesi imzalanmış, bununla ilgili 8.084.000 TL'ye tekabül eden 470.000 USD peşinat alınmıştır. Kalan tutarın büyük bir kısmı nakden tahsil edilmiş olup kalan tutar tapu teslim sürecinde tamamlanacaktır. Satışlardan beklenen toplam gelir kurlara bağlı değişkenlik gösterebilse de şu anda asgari 277.400.000 TL'dir. Belediyeden kat irtifak tapularının alınmasıyla birlikte 2022 yılı sonuna kadar tüm dairelerin satışının tamamlanması beklenmektedir.

#### **Boya - Kumaş ve Apre Tesisi**

Şirket fabrikasını, hammadde pamuğun ilk temininden iplik ve kumaş üretimine ve daha sonra boyalı hale getirilerek nihai üreticiye teslim edilecek duruma getirilmesi üzerine entegre bir tesis haline getirmeyi hedeflenmektedir. Bu çalışmalar sonucunda, Şirket'in gelirlerinin ve karlılığının yükseltilmesi amaçlanmaktadır.

Mevcut iplik ve kumaş fabrikamızın hemen yanında Şanlıurfa organize sanayi müdürlüğü tarafından 26.09.2019 tarihinde 36.000 m<sup>2</sup> arsa tahsisi yapılmıştır. 2020 yılında da arsa için inşaat ruhsatı çıkarılmıştır ve 2020 yılı sonuna doğru hafriyat çalışmaları başlamıştır. 2022 yılında fiziki inşaatı bitmiştir. Makine alım sözleşmeleri imzalanmıştır. Makine ve ekipman kurulum aşaması devam etmektedir.

Bahse konu projenin Şirket'e toplam maliyeti 250 Milyon TL civarında olacaktır. Bu maliyetin yaklaşık 120 Milyon liralık kısmı halka arz gelirinden karşılanırken geri kalan kısmı şirket özkaynaklarından karşılanmaktadır. Projenin 2022 yılı sonunda faaliyete geçmesi hedeflenmektedir.

Yine aynı proje kapsamında, tesis üzerine 9.141 MW'lık **Güneş Enerjisi Santrali** kurulması planlanmaktadır. Fabrikanın güncel olarak aylık 2.2 milyon KW saat elektrik ihtiyacı bulunmaktadır. İşletme giderleri arasında yer alan enerji giderinin azaltılması yanında üretimin durmaması adına olası kısıtlamalardan da daha az etkilenmek için GES projesi gündeme alınmış ve halka arzdan gelecek gelirin bir kısmı ile bu yatırımın finanse edilmesi planlanmıştır. Söz konusu güneş enerji santrali Şirket'in elektrik gücü ihtiyacının yaklaşık 40-50% civarında sağlayarak, Şirket'in elektrik giderlerini düşürmesi beklenmektedir. Bu kapsamda 04.08.2022 tarihinde KAP sisteminde yapılan açıklamamızda da görüldüğü üzere Şirketimizin izahnamesinde belirtilen planlanan yatırımları arasında yer alan Güneş Enerjisi Santrali ( GES ) kurulmasının çalışmaları kapsamında CW ENERJİ Mühendislik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile GES Projesi kurulum anlaşması imzalanmıştır. Panellerin imalat çalışması başlamıştır.

### Halka Arz Bilgileri

06 Temmuz 2022 tarihinde şirketimizin halka arz başarılı bir şekilde sonuçlandırılmıştır. Halka arz ile 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak 24.500.000 TL nakden artışla 74.500.000 TL'ye yükseltilmiştir. 24.500.000 TL nominal değerli sermaye payların sermayeye oranı %32,89 dir.

### Halka Arz Bilgileri Aşağıdaki Tabloda Verilmiştir.

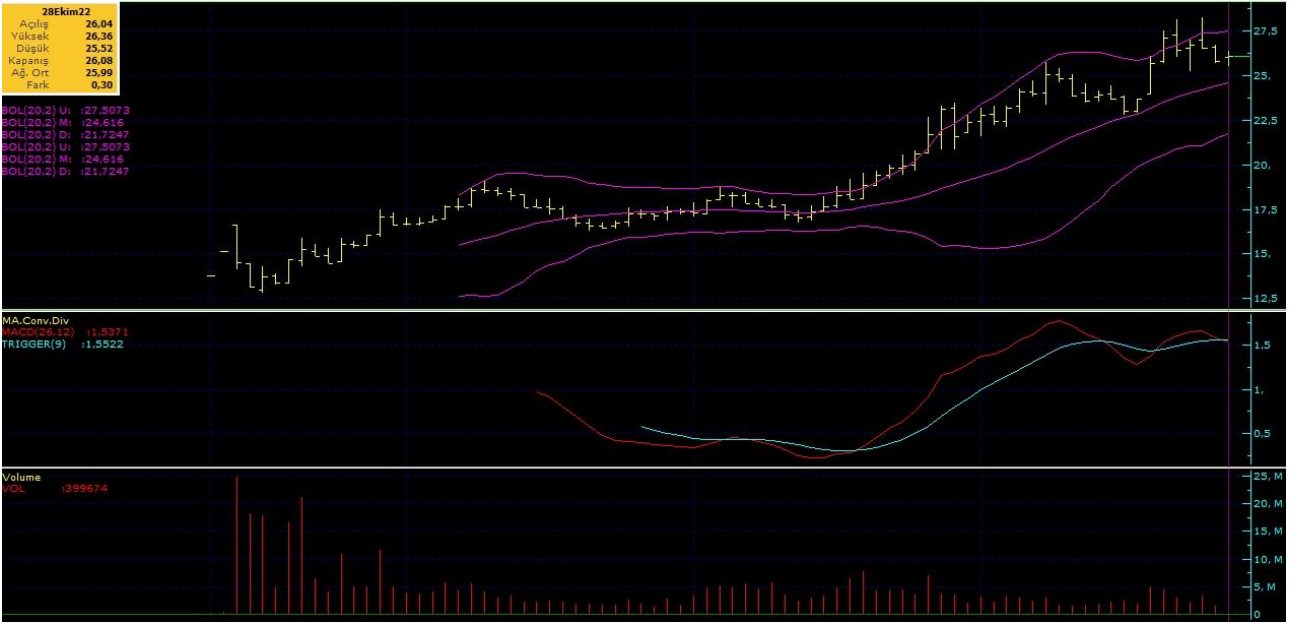
Halka Arz Öncesi Sermaye	50.000.000 TL
Halka Arz Sonrası Sermaye	74.500.000 TL
Halka Arz Toplamı (Nominal)	24.500.000 TL
Sermaye Artırımı (Nominal)	24.500.000 TL
Halka Açıklık Oranı	32,89%
Ek Satış	-
Aracı Kurum	Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Halka Arz Yöntemi	Sermaye Artırımı
Halka Arz Satış Yöntemi	Sabit Fiyatla Talep Toplama ve En İyi Gayret Aracılığı
İşlem Göreceği Pazar	Yıldız Pazar
Fiyat	12,50 TL
Taahhütler	Şirket ortakları 1 yıl boyunca pay satmama taahhüdü vermiştir. Şirket 1 boyunca bedelli sermaye artırımı yapmayacaktır.
Halka Arz Tarihi	6.07.2022
Halka Arz Tutarı	306.250.000 TL

17 Haziran 2022 tarihli fiyat tespit raporuna göre hesaplanan fiyat üzerinden yatırımcıya %20 iskonto verilmiş ve halka arz fiyatı 12,50 TL olarak belirlenmiştir.

- %40'ı ile Boya-Kumaş ve Apre Fabrikası yatırımında,
- %20'si ile Güneş Enerjisi Santrali yatırımında,
- %10'u ile Ataköy Prestij Konakları İnşaatı yatırımında,
- %30'u ile Hammadde alımı ve İşletme Sermayesinin etkin kullanımında

Planlanmaktadır.

Şirket payları 06.07.2022 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket paylarının 06.07.2022-28.10.2022 tarihleri arası fiyat-performans grafiği aşağıdaki şekilde olmuştur.



## Devlet Teşvik ve Yardımları

T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket;

1. 10 yıl süre ile gelir vergisi stopaj desteği ve
2. 12 yıl süre ile sigorta primi işveren hissesi desteği

programından faydalanmaktadır. Ayrıca Şirket, söz konusu destek programı kapsamında 10 yıl süreyle SGK primi ödemesinden muaf ve %2,5 Kurumlar Vergisi oranına tabi olmaktadır.

Şirketin iplik fabrikası yatırımı sayesinde sağladığı teşvik 2024 yılına kadar Kurumlar Vergisi, 2026 yılına kadar SGK teşvik/destekler sona erecektir. Ancak, devam eden boyahane fabrikası yatırımı için ayrıca teşvik başvurusu yapılmış olup yatırımın tamamlanması beklenmektedir. Planlamaya göre 2022 Aralık ayında, ilgili yatırımın tamamlanması hedeflenmiş olup yatırımın tamamlanması akabinde 2023 yılında teşvik başvurusu yapılarak 2033 yılına kadar geçerli olacak kurumlar vergisi ve 2035 yılına kadar SGK teşvik belgesi elde edilecektir.

Ayrıca, şirketin 2020 yılında yapılmış 37 milyon TL'lik örgü makineleri yatırımı sayesinde T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nün Altıncı Bölge Yatırım Teşviki programından 2021 yılında yaptığımız başvuruyla faydalanılmış olup 2031 yılına kadar kurumlar vergisi ve 2033 yılına kadar SGK teşvik belgesi elde edilmiştir.

**b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü aşağıdaki gibidir,**

Şirketimizde iç kontrol, organizasyonun planı ile işletmenin varlıklarını korumak, muhasebe bilgilerinin doğruluğunu, güvenilirliğini araştırmak, faaliyetlerin verimliliğini artırmak, önceden saptanmış yönetim politikalarına bağlılığı özendirmek amacıyla kabul edilen ve uygulamaya konulan tüm önlem ve yöntemleri içermektedir.

Şirketimizin hedeflerinin gerçekleştirilmesine katkı sağlayan ve temel bir yönetim fonksiyonu olarak kabul edilmekte olup, yürütülen tüm idari faaliyet, iş, işlem ve süreçleri ve tüm kontrol aktivitelerini içermektedir. İç kontrol sisteminin daha verimli, sistematik bir yapıya kavuşturulması için İç Denetim faaliyeti kapsamında kontrol noktaları sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

İç denetim, Şirketimizin çalışmalarına değer katmak ve geliştirmek için kaynakların ekonomik, etkin ve verimlilik esaslarına göre yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik yapmak amacıyla yapılan bağımsız, nesnel güvence sağlamaya yarayan bir danışmanlık faaliyetidir.

Şirketimizde bu faaliyetler, idarelerin yönetim ve kontrol yapıları ile malî işlemlerinin risk yönetimi, yönetim ve kontrol süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek yönünde sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla ve genel kabul görmüş standartlara uygun olarak gerçekleştirilir.

İç denetimin tanımından anlaşılacağı üzere, fonksiyonlarından birincisinin makul güvence sağlama ve ikincisinin danışmanlık hizmeti verme olduğunu söyleyebiliriz.

Güvence verme fonksiyonu; kurum içerisinde etkin bir iç kontrol sisteminin var olduğuna, kurumun iç kontrol sistemi ve işlem süreçlerinin etkin bir şekilde işlediğine, üretilen bilgilerin doğruluğuna ve tamlığına, varlıkların korunduğuna, yolsuzluk ve usulsüzlüklerin önlendiğine, faaliyetlerin etkili, ekonomik, verimli ve mevzuata uygun bir şekilde gerçekleştirildiğine dair gerek kurum içine ve gerekse kurum dışına yeterli güvenin verilmesidir.

Danışmanlık fonksiyonu ise; idarenin hedeflerini gerçekleştirmeye yönelik faaliyetlerinin ve işlem süreçlerinin sistemli ve düzenli bir biçimde değerlendirilmesi ve geliştirilmesine yönelik önerilerde bulunulmasıdır.

Bu Çerçeve **Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.**'nin İç Kontrol Sistemi, faaliyetlerin sonuçlarının değerlendirilmesinden ziyade, faaliyetlerden önce yapılacak iş ve işlemlerin denetlenmesi ve şirket varlıklarının etkin bir şekilde korunmasının sağlanmasını hedeflemektedir.

**Yönetim Organının görüşü**

Yönetim Kurulumuzun, 24.11.2021 tarih ve 2021/68 sayılı kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Bu Kapsamda; gerekli görülmesi durumunda outsource destekte alınarak, şirketimize özel risk yönetimi modeli ve model basamakları oluşturulacaktır. Bu basamaklar genel olarak; Risklerin Belirlenmesi, Değerlendirme Tablosu, Olasılıkların Değerlendirilmesi, Etkinin Değerlendirilmesi, Risk Seviyesinin Belirlenmesi, Kontrollerin Değerlendirilmesi, Riske Açık Alanların Belirlenmesi, Aksiyon Rehberi ve Aksiyon Planı olarak belirlenmiştir. Sürece ilişkin

çalışmalar sonucunda varlıklarımız üzerinde etki edebilecek beş ana kategori tespit edilmiştir; - Stratejik Yönetim ve Yatırım Kategorisi -Finans Kategorisi -İşgücü Kategorisi- Bilgi Kategorisi. Tespit edilen bu beş kategorinin altında, yöneticiler ile şirket üzerinde etkili olabilecek ana riskler ve ana risklerin altında spesifik riskler netleştirilecektir.

Denetim Komitesinin gözetiminde yürütülen, İç denetim, Şirketimizin çalışmalarına değer katmak ve geliştirmek için kaynakların ekonomiklik, etkinlik ve verimlilik esaslarına göre yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik yapmak amacıyla yapılan bağımsız, nesnel güvence sağlamaya yöneliktir. İdarelerin yönetim ve kontrol yapıları ile malî işlemlerinin risk yönetimi, yönetim ve kontrol süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek yönünde sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla ve genel kabul görmüş standartlara uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

Komitelerin yürütmekte olduğu bu faaliyetlerin olumlu katkıları sebebiyle çalışmalarını daha etkin olarak yürütebilmeleri için, gerekli olduğu takdirde eleman takviyesi yapabilmeleri veya danışmanlık hizmeti alabilmelerine, karar verilmiştir.

**c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir,**

Şirketimizin iştiraki yoktur.

**e) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,**

2022 yılı üçüncü faaliyet dönemi ve önceki dönemlerde şirket kendi hisselerine yönelik alım yapmamış ve iktisap söz konusu değildir.

**d)Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,**

2022 yılı 9 aylık dönemde SPK kapsamında bağımsız dış denetim ve maliye kapsamında yeminli mali müşavirlik denetimleri gerçekleşmiştir. Yapılan denetimlerde tenkite değer veya cezai bir durum söz konusu değildir.

**f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,**

Şirket aleyhine açılmış davalar olmakla birlikte Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelik de dava ve olası sonuç bulunmamaktadır.

Şirket faaliyetlerine bağlı olarak İş Hukuku ve Ticaret Hukuku alanında yoğunlaşmaktadır. Şirket hizmet verdiği sektöre bağlı olarak çalıştırılan işçilerin mevsimlik ve dönemlik bazda çalışmaktadır. Bu durum fabrika bünyesinde çalışan işçilerde sirkülasyonun daha fazla olmasına yol açmaktadır. Şirketin faaliyetlerinin devam ettiği göz önünde bulundurulduğunda hayatın olağan akışı gereği her Şirket ilişki içerisinde bulunduğu işçi, müşteri veya tedarikçi ile herhangi bir uyuşmazlığın tarafı olabilmektedir.



**g) Şirketin davacı olduğu ve devam etmekte olan şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,**

Şirketin davacı olduğu ve devam etmekte olan şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli bir davası yoktur.

**h) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,**

Şirketimiz bünyesinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar söz konusu değildir. Yönetim organ ve üyeleri olarak mevzuat hükümlerine uygun hareket edilmesi noktasında titiz davranılmakta olup, yönetim organları ve üyeleri hakkında idari ve adli yaptırımlar şimdiye kadar söz konusu olmamıştır.

**i) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflerin Gerçekleştirilme Durumu İle Genel Kurul Kararlarının Uygulanma Bilgisi**

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler gerçekleştirilmiş olup, genel kurul kararları (kar payı dağıtımı, yönetim politikaları) belirlenen süreler içinde yerine getirilmiştir.

**j) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,**

2022 yılı 9 aylık faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

**k) Faaliyet Dönemi İçinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı Hakkında Bilgi,**

Şirket'in 2021 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 11.05.2022 tarihinde Şirket'in merkezi olan Telsiz Mahallesi Zambak Sokak No:6/A Zeytinburnu/İstanbul adresinde yapılmıştır. 2021 yılı Yönetim kurulu faaliyet raporu, bilanço gelir gider hesaplarının okunması müzakeresi ve tasdiki yapılmış, yönetim kurulu üyeleri ibra edilmiş, 2022 yılı hesap dönemine ait faaliyet ve hesapların incelenmesi, denetimi bunlarla ilgili rapor düzenlenmesi amacıyla 1 yıl süreyle Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin bağımsız denetçi olarak seçilmesi konuları karara bağlanmıştır.

**l) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,**

Şirket yıl içinde bağış ve yardım yapmamıştır. Sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan harcama olmamakla birlikte önümüzdeki dönemlerde kadın istihdamında artış sağlanması, çocuklu çalışanlar için kreş yapılması planlanmaktadır.

**m) Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetlere İlişkin Bilgiler**

Şirketimizin çıkarmış bulunduğu menkul kıymet bulunmamaktadır.

**n) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (1) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.**

Şirketimiz şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

**o) 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,**

Şirketimiz şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

**p) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi**

Şirketimiz; şirketi faaliyetlerini etkileyecek tüm mevzuat değişikliklerini yakından izlemekte olup 2022 yılı faaliyet dönemi içinde şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek bir değişiklik olmamıştır.

**r) Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bunları Önlemek İçin Alınan Tedbirlere İlişkin Bilgi**

Bulunmamaktadır.

**İŞLETMENİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER, İŞLETMENİN FAALİYETTE BULUNDUĞU ÇEVREDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER, İŞLETMENİN BU DEĞİŞİKLİĞE KARŞI UYGULADIĞI POLİTİKALAR, İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULADIĞI YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKASI:**

**Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son etmenler hakkında bilgi:**

Şirket'in iplik üretim kapasitesi %100 randımanla çalışmaktadır. Kumaş üretiminde ise güncel karlılık durumuna göre faaliyetler yürütülmektedir. Maliyetleri etkileyen en önemli faktör Dolar bazında takip edilen ham madde fiyatları olmakla birlikte Şirket'in satışlarının da tamamı güncel Dolar kurlarına endeksli yapıldığından herhangi olumsuz bir durum yaşanmamaktadır.

**İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek etmenler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:**

Şirket'in performansı ve faaliyet sonuçları, dışsal faktörleri de kapsayan bir dizi faktörden etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkilemiş veya etkileyebilecek önemli faktörler aşağıda yer almaktadır:

- \*Genel Ekonomik Durum
- \*Makroekonomik Ortam ve Döviz Kurları
- \*Küresel Makroekonomik Ortam ve Borsa Endeksleri
- \*Ücret Tarifeleri ve Mevzuattan Kaynaklanan Faktörler
- \*Tekstil Sektörüne Dair Piyasa Koşulları
- \*Yatırımcı Eğilimindeki Gelişmeler
- \*Şirket Faaliyetlerinin Finansmanı

**Doğal afetler ve felaketler tesise, ofislere ve diğer gayrimenkullere hasar verebilir**

Şirketin faaliyetleri, deprem, yangın, patlama, sel, şiddetli fırtına, terör eylemleri veya diğer benzeri olaylar gibi doğal afetler ve felaketlerden kaynaklanan kısmı ve tam kayıplar da dâhil potansiyel hasarlara açıktır. Üretim tesislerinde meydana gelen bulaşıcı bir hastalık veya saldırı ya da kasıtlı zarar verici eylemler, sabotaj veya terör eylemleri üretim veya satma kapasitesini olumsuz yönde etkileyebilir. Afetlerin neden olduğu iş kesintilerinin meydana gelmesi, İhraççının işine, mali durumuna ve faaliyet sonuçlarına ciddi şekilde zarar verebilir. Ek olarak, oluşabilecek iş kazaları sonucunda Şirket'in tazminat ödemesi söz konusu olabilir.

### **Üretimdeki Artış veya Azalışların Önemli Nedenleri:**

Şirket, tekstil sektöründe organik iplik üretim faaliyetinde bulunmaktadır. Günde 25 ton organik iplik üretimi yapılmaktadır. Şirket'in iplik üretim kapasitesi %100 randımanla çalışmaktadır. Şirket, ürettiği çeşitli inceliklerdeki organik ipliklerle yurtiçinde ihracat odaklı çalışan tekstil firmalarına ürettiği ürünleri satmaktadır. Fabrikanın İplik üretiminde kullandığı kaynaklar genel olarak bölgeden çıkan yüksek kaliteli pamuktur. Şanlıurfa bölgesinden elde ettiği pamuğun kendine has kalitesi sayesinde standart iplik tesislerinde kullanılan pamuktan daha yüksek kalitede pamuk elde edilebilmektedir. Bölgede yeterli pamuk elde edilemediği zaman kalan kısım yurtdışından ithal edilmektedir. 2020 yılının son çeyrek dönemi itibarıyla organik iplikten örme ham kumaş üretimi de yapmaya başlamıştır. Kumaş üretiminde ise güncel karlılık durumuna göre faaliyetler yürütülmektedir.

Hammadde-pamuk fiyatlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar üretimde artış veya azalışlara neden olabilir.

Hammadde, malzeme ve ekipman temininde yaşanabilecek aksaklıklar üretimde azalışlara neden olabilir.

Tekstil sektöründe organik iplik ve ham kumaş üretim faaliyeti gösteren Şirket, ürettiği bu ürünleri tekstil ürünleri üreten şirketlere satmaktadır. Bu şirketlerin önemli bir kısmı ise yurt dışına satış yapan şirketlerden oluşmaktadır. Bu nedenle Şirket'in gelirleri hem iç hem de dış ekonomik büyümenin gidişatı ve bu gidişatın etkilerine bağlı olarak tüketici talebine oldukça duyarlıdır. Ekonomik belirsizliklerin arttığı dönemlerde tüketicilerin gelirlerindeki olası azalmayla birlikte harcamalarında meydana gelebilecek düşüşler giyim harcamalarının önemli bir alanı kaplamasından dolayı doğrudan tekstil sektörünü de etkilemektedir. Bu nedenle hem iç hem de dış ekonomik kriz dönemlerinde düşen harcamaların yarattığı talepteki azalış etkisi Şirket'in de organik iplik veya ham kumaşa olan talebinde düşüşlere neden olabilir.

Tüketicilerin taleplerindeki değişikliklere bağlı olarak, tekstil sektöründe üretilen ürünlerde zaman zaman trend değişiklikleri meydana gelebilir. Bu durum tekstil sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin üretim politikalarını gözden geçirmeye itebilir. Böyle dönemlerde Şirket'in ürettiği ürünlerde çeşitlilik yaratması beklenebilir. Çeşitlilik yaratma sürecinde üretim artışında teknolojik uyuma bağlı artış veya azalışlar gözlenebilir.

Fabrikanın makine ve ekipmanlarının hatasız çalışması üretimin verimini etkilemektedir. Üretimde yeni teknolojilerin kullanılması, üretim hızında artış, maliyetlerde tasarruf edebilme, işgücünü verimli kullanma gibi artılar getirmesi suretiyle rekabet ve maliyet avantajı yaratarak sektördeki rakiplerin bir adım önüne geçmesine imkân verebilmektedir. Teknolojinin hızlı gelişimi karşısında üretim ekipmanlarının modernizasyonunu zamanında gerçekleştirememesi durumu oluşursa üretimde rakiplerine göre geride kalma ve böylece müşteri kaybı söz konusu olabilir. Makinalarının seçiminde ekonomik ömrünün uzunluğu nedeniyle İsviçre teknolojisi seçilmiştir. Makinaların ekonomik ömrünün uzunluğu, deneyimli personelin tesiste bulunması ve bunun yanında her an merkezden de sistemin takip ve yönlendiriliyor olması üretim ve verimlilik performansını olumlu etkilemektedir.

Son 2 yıllık döneme bakıldığında Covid-19 salgınının yarattığı en önemli etki ekonominin durma noktasına gelmiş olmasıdır. Şirket üretimi ise sadece 2 gün durduktan sonra izin alınarak tam kapasite ile çalışmaya devam etmiş üretim ve yoğun talepten dolayı satışlar etkilenmemiştir.

Şirket müşterilerinin ödeme gücüne girmesi ve tahsilatlardaki gecikmelerden kaynaklı durumlar olabilir fakat Şirket'in politikası gereği Şirket ürettiği ürünü ödeme sonrası müşterilerine teslim etmektedir. Bundan dolayı etkilenmemektedir.

## **İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Planladığı Yatırımlar ve Bu Yatırımların Beklenen Başarıyı Sağlayıp Sağlayamaması**

Halka arz ile elde edilen gelirden, Boya-Kumaş ve Apre Fabrikası kurularak hammadde pamuğun ilk temininden iplik ve kumaş üretimine ve daha sonra boyalı hale getirilerek nihai üreticiye teslim edilecek duruma getirilmesi üzerine entegre bir tesis haline getirmeyi hedeflenmektedir. Fabrika, günlük 35-50 ton arası boyalı kumaş üretim kapasitesine sahip olacaktır. Şirket'in yeni boyalı kumaş fabrikasının 2022 yıl sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. İplik fabrikasında olduğu gibi, fabrika belirtilen kapasitelerde yılda 360 gün çalışmalıdır. Bu çalışmalar sonucunda, Şirket'in gelirlerinin ve karlılığının yükseltilmesi amaçlanmaktadır.

Ayrıca aynı proje kapsamında, tesis üzerine 9.141 MW'lık güneş enerjisi santrali kurulması planlanmaktadır. Güneş enerji santrali ile Şirket'in elektrik gücü ihtiyacının yaklaşık 40-50% civarında sağlanması hedeflenmektedir.

Ataköy Prestij Konakları İnşaatı yatırımıyla lokasyon olarak merkezi konumda bulunması ve oldukça rağbet gören bir noktada olması nedeniyle şirkete gelir anlamında katkı sunacak bir proje olması beklenmektedir.

Bu yatırımların çeşitli sebeplerle yapılamaması, yapılsa dahi öngörülen üretimleri ve satışları gerçekleştirememesi ortaklığın beklediği kurulu güce ulaşmasını ve hedeflediği karlılığı tutturamamasına neden olabilir. Resmi mercilerden alınması zorunlu izin ve onayların alınmamasından veya alınmasında karşılaşılan beklenmedik gecikmelerden; donanımın veya malzeme arzının temin edilememesinden, işlerde yaşanan duraksamalardan, işçi-işveren anlaşmazlıkları veya sosyal kargaşalardan, hava şartlarının ve hidrolojik farklılıklarından, inşaat takvimindeki gecikmelerden, inşaattaki ve işletimdeki öngörülemeyen gecikmelerden ve eksikliklerden, yüklenicilerin teslimattaki temerrütlerinden, yeterli finansman eksikliğinden, maliyetin aşılmasından ve bütçe sınırları içerisinde kalınmamasından, projenin öngörülen bütçede ve belirlenen proje gereklerine uygun olarak tamamlanamamasından, üçüncü şahısların açtıkları davalardan, projede kullanılması zorunlu arazilerin istisnâ edilmemesinden veya edilmesinde gecikme yaşanmasından, hükümet veya düzenleyici kurumların politikalarındaki değişikliklerden, yapı sektöründeki olumsuz trendlerden ve Türkiye'deki genel ekonomik ve finansal şartlardan dolayı olumsuzluklar yaşanabilir. Bu tür veya benzeri diğer problemlerle karşılaşılır, projeler zamanında ve uygun şekilde hiç tamamlanamazsa öngörülerle tutarlı şekilde üretim ve satış yapamayabilir ki, bu da şirketin mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Son olarak, ilave yatırım çalışmalarının zamanında ve kârlı bir şekilde başarılı olabileceğinin garantisi bulunmamaktadır.

### **Temettü Politikamız ise;**

2022 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas dengenin göz önünde tutularak yatırımcıların da temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiştir.

TTK hükümleri doğrultusunda, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşmede belirlenmiş olan usul ve esaslar dahilinde yasal süreler içerisinde yerine getirilmektedir. Şirketin net karından varsa geçmiş yıl zararları düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlere, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

**Genel Kanuni Yedek Akçe:**

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

**Birinci Kar Payı:**

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

**İkinci Kar Payı:**

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

**Genel Kanuni Yedek Akçe:**

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Sermaye Piyasası mevzuatı gözetilerek yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Genel kurul, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında

ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir.

## FİNANSAL DURUM

### Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirketimizin 2022 yılı 9 aylık faaliyet döneminde; müşterilerimizin talepleri doğrultusunda planlanan satış ve üretim hedefleri gerçekleşmiş ve mali tablolarda dönem karı ise **134.012.173 TL** olmuştur.

### Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Özkaynak Oram İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirketin mali yapısına yönelik tüm rasyo hesaplamaları faaliyet raporunun 28. sayfasında detaylı olarak verilmektedir. 2021 yılı faaliyet dönemi itibariyle konsolide olmayan **355.104.494 TL** ciro gerçekleşmiş ve ticari faaliyetlerden brüt karı **95.426.816 TL** olmuştur. 2021 ve 2022 yılı ilk 9 aylık verileri karşılaştırdığımızda 30.09.2021 dönemi itibariyle konsolide olmayan **228.905.882 TL** ciro gerçekleşmiş ve ticari faaliyetlerden brüt karı **50.774.354 TL** olmuştur. 30.09.2022 dönemi itibariyle konsolide olmayan **559.043.179 TL** ciro gerçekleşmiş ve ticari faaliyetlerden brüt karı **135.407.444 TL** olmuştur. Şirket 30.09.2022 dönemine baktığımızda hem ciro hem de ticari faaliyetlerden brüt karlarda önemli oranda artış sağlamıştır.

### Kapasite, Üretim ve Satışlar

#### RUBENİS İPLİK VE ÖRME KUMAŞ FABRİKASI

TÜRÜ: İplik Tesisi

Kapasitesi: Günlük 25 Ton(25.000Kg)

### YILLARA GÖRE KARŞILAŞTIRMALI ÜRETİM TABLOSU

Üretim Miktarı KG	31.12.2019	%	31.12.2020	%	31.12.2021	%	30.09.2022	%
İplik	8.550.549	67,71%	8.462.409	62,79%	5.285.970	41,95%	6.193.746	60,92%
Kumaş	-	0,00%	946.490	7,02%	3.447.300	27,36%	1.269.396	12,48%
İplik Telefi	4.077.144	32,29%	4.067.907	30,18%	3.866.286	30,69%	2.704.406	26,60%
<b>TOPLAM</b>	<b>12.627.693</b>	<b>100%</b>	<b>13.476.806</b>	<b>100%</b>	<b>12.599.556</b>	<b>100%</b>	<b>10.167.548</b>	<b>100%</b>

2019 Ocak-Aralık döneminde üretim rakamları 12.627.693 KG'dır. 2020 Ocak-Aralık döneminde üretim rakamları 13.476.806 KG'dı. 2021 Ocak-Aralık döneminde üretim rakamları 12.599.556 KG'dır. 2022 Ocak-Eylül döneminde yani 9 ayda üretim rakamları toplam 10.167.548 KG olmuştur.



## YILLARA GÖRE KARŞILAŞTIRMALI SATIŞ TABLOSU

(TL)	31.12.2019	%	31.12.2020	%	31.12.2021	%	30.09.2022	%
İplik	151.694.271	90,54%	170.919.635	78,45%	225.966.277	61,12%	444.816.375	77,16%
İplik Telefi	15.608.818	9,32%	20.644.035	9,47%	34.065.006	9,21%	54.525.708	9,53%
Kumaş	0	0,00%	26.071.863	11,96%	98.375.726	26,61%	75.573.594	13,12%
Tekstil Ürünleri	237.562	0,14%	19.080	0,01%	1.638.982	0,44%	0	0,00%
Fason Örgü	0	0,00%	237.815	0,11%	452.767	0,12%	1.054.969	0,19%
Pamuk	0	0,00%	0	0,00%	9.194.592	2,49%	0	0,00%
<b>Toplam Brüt Hasılat</b>	<b>167.540.651</b>	<b>100%</b>	<b>217.892.428</b>	<b>100%</b>	<b>369.693.350</b>	<b>100%</b>	<b>575.970.646</b>	<b>100%</b>

Şirket yukarıda detayları verilen ürünlerin üretimini ve satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in 2019-2021 yılları arasında iplik satışları üretim hacminde agresif bir artış olmadığı halde pamuk fiyatlarının ve USD kurunun yukarı yönlü yüksek volatilitesi sayesinde yukarıdaki tabloda da görülebileceği gibi düzenli olarak artış göstermiştir. 2022 yılı 9 aylık sonunda toplam brüt hasılat 2021 yılının tamamını geçmiştir. Şirket'in ana üretim faaliyetini iplik üretimi oluşturmaktadır. 2019-2021 yılları ve 2022 yılı 9 aylık dönemde elde edilen satış gelirinin çoğunluğunu iplik satışları oluşturmaktadır. 2020 yılının son çeyreği ile 2021 yılı 12 aylık periyotta ise ham kumaş satışlarına da başlanmış olduğundan satışların ağırlık dengesinde ipliğin toplam satışlardaki payı kısmen azalmış, kumaş satışlarının toplam satışlardaki payı ise artmıştır. 31.12.2020'de ham kumaş satışlarının toplam satışlardaki payı %11,96 iken 2021 yılı sonunda bu payın %26,61'ye ulaştığı görülmektedir. 2022 yılı ilk 9 ayında ise %13,12 paya sahip olmuştur. Şirket ayrıca iplik üretimi esnasında arta kalan ürünü ise iplik telefi adı altında bu ürüne ihtiyaç duyan işletmelere de satmaktadır. Bu artık ürünün toplam satış gelirleri içerisindeki payı 2019-2021 yılı sonu ve 2022 ilk 9 ay itibarıyla %9 civarındadır. 2021 yılı son çeyreğinde ise pamuk satışı da eklenmiştir. 2022 yılında pamuk satışı olmamıştır.

YILLARA GÖRE KARŞILAŞTIRMALI KAPASİTE KULLANIM ORANI TABLOSU

İPLİK SIRA NO	AYLAR	2021 YILI ORANI (%)	2022 YILI ORANI (%)
1	OCAK	99%	99%
2	ŞUBAT	98%	104%
3	MART	103%	104%
4	NİSAN	103%	104%
5	MAYIS	93%	93%
6	HAZİRAN	101%	103%
7	TEMMUZ	88%	87%
8	AĞUSTOS	103%	105%
9	EYLÜL	102%	105%
10	EKİM	102%	
11	KASIM	101%	
12	ARALIK	102%	
<b>YILLIK ORTALAMA</b>	<b>ARA TOPLAM</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

ÖRME KUMAŞ SIRA NO	AYLAR	2020 YILI ORANI (%)	2021 YILI ORANI (%)
1	OCAK	58%	76%
2	ŞUBAT	66%	93%
3	MART	56%	84%
4	NİSAN	49%	91%
5	MAYIS	19%	94%
6	HAZİRAN	37%	85%
7	TEMMUZ	45%	77%
8	AĞUSTOS	57%	87%
9	EYLÜL	36%	85%
10	EKİM	37%	
11	KASIM	64%	
12	ARALIK	48%	
<b>YILLIK ORTALAMA</b>	<b>ARA TOPLAM</b>	<b>48%</b>	<b>86%</b>

Ana faaliyet konusu olan **İplik ve Örme Kumaş** üretimi sonucu ortaya çıkan kapasite kullanım oranları yukarıdaki tabloda görüldüğü gibidir.

İplik üretiminde 2021 yıl sonunda kapasite kullanım oranı %100'dür. Bayram tatillerine denk gelen aylar dışında genelde tam kapasite ile çalışılmıştır. 2022 yılı 9 aylık döneme bakıldığında iplik üretiminde %100 ile tam kapasite çalışılmıştır. Kapasite ile ilgili olarak işletmede her makinenin alması gereken kg üretim planlaması yapıldıktan sonra o makinenin standarttı olmaktadır. Makinenin verimi ve randımanı yüksek olduğu durumlarda standartın üstüne çıkmakta ve bu da kapasitenin bazen %100'ün üstüne çıkmasına neden olmaktadır. Aylık bazda tam kapasite ile çalışılmayan günler ya bayram tatillerine denk gelmekte veya kısa süreli elektrik kesintilerinden olmaktadır. Bu durumlar aylık bazlı kapasite kullanım oranlarını çok sınırlı etkilemektedir. Yıl bazlı bakıldığında maksimum seviyede kapasite ile çalışılmıştır. Örme kumaş üretiminde 2020 yılında kasım ayında başlanmıştır. 2021 yıl boyunca elektrik kesintileri ve tatil günleri kapasite kullanım oranlarında azalmalar meydana gelmiştir. Bu durumlar dışındaki aylarda ortalama rakamlar yukarıda yer almaktadır. 2021 yılında ortalama %48 kapasite ile örme kumaş üretimi yapılmıştır. 2022 yılı ilk 9 ayında ise kapasite kullanım oranlarında bir önceki seneye göre yüksek artışlar olmuştur. 2021 yılı ilk 9 ayda %47 olan kapasite kullanım oranı ortalaması 2022 yılının ilk 9 ayında %86'a yükselmiştir.

## **Şirketin Sermayesini Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organının Değerlendirmeleri**

30.09.2022 tarihi itibariyle şirketin sermayesi karşılıksız kalmamış olup, konsolide olmayan özkaynaklar **854.611.028 TL**'dir. Finansal borçların özkaynaklara oranı 30.09.2022 tarihi itibariyle %10'dır.

	<b>30 Eylül 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Toplam Finansal Borç	61.788.178	128.867.763
Nakit Değerler ve Bankalar	(145.637.887)	(485.881)
Net Finansal Borç	(83.849.709)	128.381.882
Özkaynaklar	854.611.028	423.498.702
<b>Net Finansal Borç / Özkaynaklar Oranı</b>	<b>(0,10)</b>	<b>0,30</b>

### **DİPNOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

#### **Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler**

Şirketin finansal yapısı güçlü olması nedeni ile iyileştirme söz konusu değildir. Şirkete ait kayıtlı sermaye tavanı ise 250.000.000 TL'dir.

#### **Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri**

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası; Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili tebliğleri, Türk Ticaret Kanunu ve kurumsal yönetim uygulamaları doğrultusunda belirlenmektedir.

Kar dağıtımında hisse nevi'leri arasında hiçbir imtiyaz söz konusu olmayıp, her pay sahibi hissesi oranında kâr payı alma hakkına haizdir.

Yönetim Kurulu ve Genel Kurul'un onayı ve mevzuata uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve şirket menfaatleri gözetilerek, nakit kâr payı ödemelerinin oranın tespitinde şirketin finansal yapısı, likidite durumu ve yatırım ihtiyaçları göz önüne alınarak azami oranda kar dağıtımını yapılması prensip olarak kabul edilmiştir. "Kar Dağıtım Politikası" <http://www.rubenis.com> kurumsal internet sitemizde mevcuttur.

#### **Konsalide Olmayan Mali Tablo Verileri Doğrultusunda Temel Rasyonlar**

Şirket'in sermaye yeterlilik durumu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında değerlendirilmiş olup sermayenin karşılıksız kalmamış olduğu ve yeterli seviyede olduğu tespit edilmiştir. Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarındaki bilgiler esas alınarak hesaplanan bazı mali oranlar ve temel göstergeler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022
<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	
Cari Oran	4,66
Likidite Oranı= asist test oranı	3,11
Stoklar/Cari Aktif	0,33
Net İşletme Sermayesi	502.066.223
<b>FAALİYET ORANLARI</b>	
Aktif Devir Hızı	0,53
Alacak Devir Hızı	8,99
Stok Devir Hızı	2,48
<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	
Toplam Borç / Özsermaye	0,24
Toplam Finansal Borç / Özsermaye	0,10
K.V.B. / Aktif Toplamı	0,13
U.V.B. / Aktif Toplamı	0,06
Maddi Duran Varlık / Özsermaye	0,41
<b>KARLILIK ORANLARI</b>	
Aktif Karlılık Oranı	0,11
Özsermaye Karlılık Oranı	0,14
Brüt Kar Marjı	0,24
<b>Net Dönem Kar Marjı</b>	0,21

## **RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

### **ŞİRKETİN ÖNGÖRÜLEN RİSKLERE KARŞI UYGULAYACAĞI RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Finansal risklerin yönetim politikası, üst yönetim kontrolünde finans bölümü tarafından Yönetim Kurulunca onaylanmış politika ve stratejiler doğrultusunda şekillenmektedir. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri takip etmektedir.

### **RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİNİN ÇALIŞMALARINA VE RAPORLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uygun olarak şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yılda 6 kez olmak üzere düzenli toplantılar gerçekleştirmekte ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır.

## **GELECEĐE YÖNELİK TAHMİNLER**

Şirketimizin ana faaliyet konusu olan İplik üretiminin Tekstil sektöründe satış miktarının önümüzdeki yıllarda da aynı yükselen trendde devam edeceği öngörülmektedir. Fiyatlardaki yükselişin ise, 2022'de devam edeceği tahmin edilmektedir.

## **SATIŞLAR, VERİMLİLİK, GELİR YARATMA KAPASİTESİ, KARLILIK, BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI VE BENZERİ KONULARDA İLERİYE DÖNÜK RİSKLER**

Tüm rasyo oranları raporun Konsalide Olmayan Mali Tablo Verileri Doğrultusunda Temel Rasyonlar bölümünde geniş şekilde mevcuttur. Ayrıca gerek üretim ve gerekse satış rakamları bir önceki yıllarla karşılaştırmalı olarak yine raporun 28. sayfasında yer almaktadır.

## **FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

## **RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Raporlama döneminden sonra herhangi bir olay meydana gelmemiştir.