

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİİ A.Ş.

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın ödenmiş sermayesinin 130.000.000 TL nakit karşılığı, 130.000.000 TL iç kaynaklardan olmak üzere 130.000.000 TL'den 390.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 260.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın (www.sonmezpamuklu.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.oyakyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİİ A.Ş.
Etiler Cad. Döğüşmenler Mah. İstanbul / Cilt No: 57B
Osmanlıcaziye BURSA
Etiler Cad. No: 773 003 547
Mersis No: 0779003547 100 000 000 000 000 000 000

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayvazlı Mah. Kemerburgaz Cad. Kat: 3/10 Park Sit. 2B
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / 34398
Tic. Sic. No: 275100 / Vergi No: 349 014 417 / 4342 0334
Büyükdere Mithatpaşa / No: 539 070 1004

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentilerini göstermektedir. Birçok faktör, ihracının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Derrindas Dulu Kalayüstü Min Yatırım Cd. No:578
Göztepe / Beşiktaş / İZMİR / BURSA
Erişim Numarası V.D. 779 003 9971
Mersis No: 07790035471000114

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Anadoluhisari, Kemerköyler Cd. No:100/1 Kat: 7P
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / İstanbul
Tic. Sic. No: 235105/99 Mersis No: 0849 0001 000100014
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / İstanbul

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	5
2. ÖZET	6
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	23
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	23
5. RİSK FAKTÖRLERİ	27
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	29
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	31
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	37
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	38
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	40
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	54
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	54
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	55
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	55
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	60
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	60
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	62
18. ANA PAY SAHİPLERİ	63
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	65
20. DİĞER BİLGİLER	66
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	71
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	71
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	74
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	79
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	86
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	87
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	87
28. SULANMA ETKİSİ	88
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	89
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	90
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	93
32. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	94
33. EKLER	94

~~SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Denizli, Duhunbey Mah. İsmailpaşa Cd. No: 218
Denizli / Denizli / TÜRKİYE
Etiler Mah. No: 779 003 5000
Mersis No: 0719003547100014~~

~~SYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Karamürşit Cd. No: 10 Kat: 7
Beşiktaş / İstanbul / TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 272123/03000000
Büyükdere Mah. No: 1649 001 5004~~

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
AVRO	Avrupa Birliği Para Birimi
BORSA/BİST/BİAŞ	Borsa İstanbul AŞ.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTO	Dünya Ticaret Örgütü
GES	Güneş Enerjisi Santrali
GSYİH	Gayrisafi Yurtiçi Hasıla
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu
ITC	Uluslararası Ticaret Merkezi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KGK	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
KURUL/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
OYAK YATIRIM /ARACI KURUM	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
PÖİP	Piyasa Öncesi İşlem Platformu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
ŞİRKET/SNPAM	Sönmez Pamuklu Sanayii A.Ş.
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TFRS 9	TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı
TİM	Türkiye İhracatçılar Meclisi
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
TEKSİF	Türkiye Tekstil, Örne, Giyim ve Deri Sanayi İşçileri Sendikası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK/TTKn	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
TÜFE	Tüketici Fiyat Endeksi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
VUK	Vergi Usul Kanunu
ABD\$/USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİİ A.Ş.
Demirbaş Dönüştürme Mh. İstanbul / T.C. A-2870
Osmanlı Bulvarı 211 BURSA
Etiler/Beşiktaş / D. 779 003 3471
Mersis No: 0779003597000014

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya Bulvarı Karaköprü Çi. Kat: 10 / T.C. Sİ. 79
Etiler / Beşiktaş / D. 779 003 3471
Tic. Sic. No: 2712 019 12 00
Tic. Sic. No: 2712 019 12 00
Sicil Müdürlüğü No: 2712 019 12 00

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİİ A.Ş. Yetkilisi Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>ÖMÜR DARTÇI Yön. Kur. Üyesi</p> <p>SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİİ A.Ş. Dermiçli Durulduvanı 555 Mh. İstanbul Cd. No: 579 05.06.1994 211 BURSA Ertuğrulgaç Y.V.D. 779 002 5474 Mersis No: 07790003587100014</p> <p>28.11.2023</p>	<p>SERİF SÖNMEZ Yön. Kur. Üyesi</p> <p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p> <p>28.11.2023</p>

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ataşehir Mah. Kemarburgaz Cd. Mevlana Bulvarı No: 78 Kat: 13 Sarıyer İSTANBUL 34992 0217 359 12 00 Tic. Sic. No: 273510599 Mersis No: 08390040000000000000 Büyük Mükellefler No: 444 003 5034</p> <p>Armağan GÜNER Kıdemli Müdür</p> <p>Canan ÖZEL Genel Müdür Yardımcısı</p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş 28/11/2023	Sorumlu Olduğu Kısım:
PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. ABDULKADİR SAYICI Sorumlu Denetçi	31.12.2020-31.12.2021 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
CROWE OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. TURGUT EKİN Sorumlu Denetçi	31.12.2021-31.12.2022 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
CROWE OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. TURGUT EKİN Sorumlu Denetçi	30.09.2023 ARA HESAP DÖNEMİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none"> Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. Özete bağli olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları

SÖNMEZ PATRİKLU BANYIL A.Ş.
Denetim Denetim Kuruluşları Anonim Şirketi
Osmanlı Bulvarı No: 7/10035471000014
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Mersis No: 07100035471000014

PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Kuruluşları Anonim Şirketi
Osmanlı Bulvarı No: 7/10035471000014
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Mersis No: 07100035471000014

		ile birlikte okunduğu takdirde yanıtıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Sönmez Pamuklu Sanayii A.Ş. ("Şirket" veya "Sönmez"), işletme adı yoktur.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: TC. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Adresi: Demirtaş Dumlupınarosh Mah. İstanbul Cad. No: 570 Osmangazi/Bursa 16250
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Şirket'in esas faaliyet alanı iplik üretiminden oluşmaktadır. Şirket aynı zamanda yatırım amaçlı gayrimenkullerinden kira geliri sağlamaktadır. Şirket'in içinde bulunduğu iplik piyasasında viskon iplik ürünü ile yer almakta olup, Söz konusu pazarda ülke çapında minimal bir paya sahiptir. Coğrafi olarak Bursa bölgesine hizmet vermektedir. Şirket pazar payının düşük olması sebebiyle, piyasada rekabetçi fiyat belirleme avantajına sahip değildir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Şirket iplik üretimi için hammadde tedarikini yurtdışından gerçekleştirmektedir. Döviz kurlarındaki yükseliş seyri maliyetler üzerinde önemli bir etki yaratmaktadır. Aynı zamanda Şirket'in üretim sürecindeki önemli bir maliyet kalemi olan enerji giderleri de döviz kurlarındaki yükselişten önemli ölçüde etkilenmektedir. Döviz kurundaki hareketlilik ve yüksek enerji fiyatları Şirket'in finansal performansını olumsuz etkilemektedir. Şirket çalışanlarının sendikal haklarını gözetilmesi sebebiyle 6 aylık dönemlerde yapılan asgari ücret zamlarıyla, mamul maliyetlerinde de enflasyon oranında artış meydana gelmektedir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in sermayesinde, Sönmez Ailesi ve bu ailenin sahip olduğu grup şirketleri hakim ortaktır. Şirket, Sönmez Holding bünyesinde tekstil grubu şirketleri içinde yer almaktadır.

B.6	<p>Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</p> <p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	Ortak	Sermaye payı	Sermaye %																																																																																																																																																																																																																																	
		<table border="1"> <tr><td>Celal Sönmez</td><td>31.751.483,75</td><td>24,42</td></tr> <tr><td>Sönmez ASF</td><td>27.104.759,39</td><td>20,85</td></tr> <tr><td>Osman Sönmez</td><td>17.375.015,19</td><td>13,37</td></tr> <tr><td>Ali Cem Sönmez</td><td>16.729.907,83</td><td>12,87</td></tr> <tr><td>Cemil Sönmez</td><td>16.670.436,98</td><td>12,82</td></tr> <tr><td>Sönmez End.Hol.</td><td>8.059.098,55</td><td>6,20</td></tr> <tr><td>Sönmez Filament</td><td>6.924.624,77</td><td>5,33</td></tr> <tr><td>Toplam</td><td>124.615.326,46</td><td>95,86</td></tr> <tr><td>Diğer</td><td>5.384.673,54</td><td>4,14</td></tr> <tr><td>TOPLAM</td><td>130.000.000,00</td><td>100</td></tr> </table> <p>Şirket paylarının %95,86 'sı Sönmez Grubu'na aittir. %4,14'lük kısım Borsa'da işlem görmektedir.</p> <p>Şirket paylarında hiçbir imtiyaz yoktur. Tüm paylar, her türlü ortaklık hakkında eşit şartlara sahiptir.</p> <p>Şirket, Sönmez ailesi bireyleri ve Şirketlerinin sermaye hakimiyetinde ve yönetimindedir.</p>	Celal Sönmez	31.751.483,75	24,42	Sönmez ASF	27.104.759,39	20,85	Osman Sönmez	17.375.015,19	13,37	Ali Cem Sönmez	16.729.907,83	12,87	Cemil Sönmez	16.670.436,98	12,82	Sönmez End.Hol.	8.059.098,55	6,20	Sönmez Filament	6.924.624,77	5,33	Toplam	124.615.326,46	95,86	Diğer	5.384.673,54	4,14	TOPLAM	130.000.000,00	100																																																																																																																																																																																																					
Celal Sönmez	31.751.483,75	24,42																																																																																																																																																																																																																																			
Sönmez ASF	27.104.759,39	20,85																																																																																																																																																																																																																																			
Osman Sönmez	17.375.015,19	13,37																																																																																																																																																																																																																																			
Ali Cem Sönmez	16.729.907,83	12,87																																																																																																																																																																																																																																			
Cemil Sönmez	16.670.436,98	12,82																																																																																																																																																																																																																																			
Sönmez End.Hol.	8.059.098,55	6,20																																																																																																																																																																																																																																			
Sönmez Filament	6.924.624,77	5,33																																																																																																																																																																																																																																			
Toplam	124.615.326,46	95,86																																																																																																																																																																																																																																			
Diğer	5.384.673,54	4,14																																																																																																																																																																																																																																			
TOPLAM	130.000.000,00	100																																																																																																																																																																																																																																			
B.7	<p>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Finansal Durum Tablosu (TL)</th> <th>Bağırın Dönemden Geçmiş</th> <th>Bağırın Dönemden Geçmiş</th> <th>Bağırın Dönemden Geçmiş</th> <th>Bağırın Dönemden Geçmiş</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>VARLIKLAR</td><td>31.12.2020</td><td>31.12.2021</td><td>31.12.2022</td><td>30.09.2023</td></tr> <tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>39.783.135</td><td>76.894.272</td><td>209.181.278</td><td>174.992.800</td></tr> <tr><td>Nakit ve nakli benzerleri</td><td>19.898.835</td><td>34.262.237</td><td>60.211.460</td><td>5.902.241</td></tr> <tr><td>Ticari Alacaklar</td><td>6.948.347</td><td>15.787.032</td><td>28.434.440</td><td>82.467.531</td></tr> <tr><td>Diğer Alacaklar</td><td>97.369</td><td>596.531</td><td>13.537.744</td><td>4.768.189</td></tr> <tr><td>Stoklar</td><td>11.550.659</td><td>21.266.977</td><td>39.387.436</td><td>20.526.537</td></tr> <tr><td>Peşin Ödenmiş Güdeler</td><td>925.345</td><td>4.964.893</td><td>67.599.681</td><td>10.931.342</td></tr> <tr><td>Diğer Dönen Varlıklar</td><td>12.580</td><td>76.609</td><td>1.217</td><td>365.500</td></tr> <tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>162.740.275</td><td>209.476.223</td><td>309.781.533</td><td>489.613.301</td></tr> <tr><td>Finansal Yatırımlar</td><td>23.464.896</td><td>49.632.201</td><td>60.599.361</td><td>60.559.361</td></tr> <tr><td>Diğer Alacaklar</td><td>--</td><td>--</td><td>--</td><td>7.425.248</td></tr> <tr><td>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar</td><td>57.637.409</td><td>78.831.832</td><td>154.164.043</td><td>172.397.502</td></tr> <tr><td>Yatırım Amaçlı Dayanacaklar</td><td>3.495.913</td><td>3.121.590</td><td>2.807.509</td><td>2.591.507</td></tr> <tr><td>Maddi Dönen Varlıklar</td><td>56.014.075</td><td>56.491.066</td><td>56.746.130</td><td>165.802.736</td></tr> <tr><td>Maddi Olmayan Dönen Varlıklar</td><td>84.261</td><td>79.066</td><td>71.549</td><td>68.475</td></tr> <tr><td>Peşin Ödenmiş Güdeler</td><td>90.459</td><td>--</td><td>--</td><td>33.667.283</td></tr> <tr><td>İrtifaklı Vergi Varlıkları</td><td>21.933.262</td><td>21.266.438</td><td>35.390.930</td><td>46.998.299</td></tr> <tr><td>TOPLAM VARLIKLAR</td><td>202.513.110</td><td>286.369.495</td><td>518.062.491</td><td>664.596.121</td></tr> <tr><td>KAYNAKLAR</td><td>31.12.2020</td><td>31.12.2021</td><td>31.12.2022</td><td>30.09.2023</td></tr> <tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>20.694.610</td><td>22.387.839</td><td>54.247.291</td><td>60.626.445</td></tr> <tr><td>Kısa Vadeli Borçlanmalar</td><td>12.565.499</td><td>13.282.615</td><td>31.748.358</td><td>41.135.797</td></tr> <tr><td>Ticari Borçlar</td><td>1.652.920</td><td>2.963.716</td><td>8.840.083</td><td>4.654.265</td></tr> <tr><td>Çalışanlara Ödenen Faydalar</td><td>701.610</td><td>969.550</td><td>3.197.038</td><td>5.324.190</td></tr> <tr><td>Keşide Ödenen Borçlar</td><td>661.484</td><td>503.995</td><td>522.491</td><td>121.729</td></tr> <tr><td>Diğer Borçlar</td><td>2.345.524</td><td>1.308.910</td><td>--</td><td>--</td></tr> <tr><td>Ertelemiş Gelirler</td><td>--</td><td>--</td><td>2.634.878</td><td>4.766.005</td></tr> <tr><td>Dönem Kayı Yüklü Yükümlülükler</td><td>2.677.573</td><td>2.746.304</td><td>1.541.230</td><td>1.187.622</td></tr> <tr><td>Kısa Vadeli Karşılıklar</td><td>--</td><td>561.518</td><td>5.763.213</td><td>3.030.887</td></tr> <tr><td>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>--</td><td>--</td><td>61.348.051</td><td>35.862.217</td></tr> <tr><td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td><td>36.573.896</td><td>25.994.119</td><td>49.244.176</td><td>20.926.085</td></tr> <tr><td>Uzun Vadeli Karşılıklar</td><td>33.867.017</td><td>26.856.090</td><td>49.244.176</td><td>20.926.085</td></tr> <tr><td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td><td>2.706.379</td><td>3.138.029</td><td>12.103.975</td><td>8.939.632</td></tr> <tr><td>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</td><td>57.207.606</td><td>52.388.058</td><td>115.595.342</td><td>96.469.162</td></tr> <tr><td>ÖZKAYNAKLAR</td><td>145.315.404</td><td>233.981.437</td><td>402.467.149</td><td>568.106.959</td></tr> <tr><td>Özkaynak Sermaye</td><td>79.931.250</td><td>130.000.000</td><td>130.000.000</td><td>130.000.000</td></tr> <tr><td>Sermaye Düzeltme Farkları</td><td>21.966.586</td><td>3.340.445</td><td>--</td><td>--</td></tr> <tr><td>Sermaye Artışı</td><td>--</td><td>--</td><td>--</td><td>77.172.424</td></tr> <tr><td>Kar ve Zamanla Yatırım</td><td>10.548.868</td><td>10.225.453</td><td>3.743.687</td><td>4.313.604</td></tr> <tr><td>Simülasyonla Değerlenen Diğer Finansal Gelirler veya Güdeler</td><td>--</td><td>--</td><td>--</td><td>--</td></tr> <tr><td>Kar ve Zamanla Yatırım</td><td>3.205.774</td><td>12.021.654</td><td>88.626.437</td><td>34.214.713</td></tr> <tr><td>Kar ve Zamanla Yatırım</td><td>22.997.573</td><td>17.771.445</td><td>25.196.617</td><td>232.349.585</td></tr> <tr><td>Geçmiş Yıllar Karları</td><td>6.605.353</td><td>85.671.330</td><td>105.802.008</td><td>90.056.333</td></tr> <tr><td>Dönem Net Karı</td><td>--</td><td>--</td><td>--</td><td>--</td></tr> <tr><td>TOPLAM KAYNAKLAR</td><td>202.513.110</td><td>286.369.495</td><td>518.062.491</td><td>664.596.121</td></tr> </tbody> </table>			Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağırın Dönemden Geçmiş	Bağırın Dönemden Geçmiş	Bağırın Dönemden Geçmiş	Bağırın Dönemden Geçmiş	VARLIKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023	Dönen Varlıklar	39.783.135	76.894.272	209.181.278	174.992.800	Nakit ve nakli benzerleri	19.898.835	34.262.237	60.211.460	5.902.241	Ticari Alacaklar	6.948.347	15.787.032	28.434.440	82.467.531	Diğer Alacaklar	97.369	596.531	13.537.744	4.768.189	Stoklar	11.550.659	21.266.977	39.387.436	20.526.537	Peşin Ödenmiş Güdeler	925.345	4.964.893	67.599.681	10.931.342	Diğer Dönen Varlıklar	12.580	76.609	1.217	365.500	Dönen Varlıklar	162.740.275	209.476.223	309.781.533	489.613.301	Finansal Yatırımlar	23.464.896	49.632.201	60.599.361	60.559.361	Diğer Alacaklar	--	--	--	7.425.248	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	57.637.409	78.831.832	154.164.043	172.397.502	Yatırım Amaçlı Dayanacaklar	3.495.913	3.121.590	2.807.509	2.591.507	Maddi Dönen Varlıklar	56.014.075	56.491.066	56.746.130	165.802.736	Maddi Olmayan Dönen Varlıklar	84.261	79.066	71.549	68.475	Peşin Ödenmiş Güdeler	90.459	--	--	33.667.283	İrtifaklı Vergi Varlıkları	21.933.262	21.266.438	35.390.930	46.998.299	TOPLAM VARLIKLAR	202.513.110	286.369.495	518.062.491	664.596.121	KAYNAKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023	Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.694.610	22.387.839	54.247.291	60.626.445	Kısa Vadeli Borçlanmalar	12.565.499	13.282.615	31.748.358	41.135.797	Ticari Borçlar	1.652.920	2.963.716	8.840.083	4.654.265	Çalışanlara Ödenen Faydalar	701.610	969.550	3.197.038	5.324.190	Keşide Ödenen Borçlar	661.484	503.995	522.491	121.729	Diğer Borçlar	2.345.524	1.308.910	--	--	Ertelemiş Gelirler	--	--	2.634.878	4.766.005	Dönem Kayı Yüklü Yükümlülükler	2.677.573	2.746.304	1.541.230	1.187.622	Kısa Vadeli Karşılıklar	--	561.518	5.763.213	3.030.887	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	61.348.051	35.862.217	Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.573.896	25.994.119	49.244.176	20.926.085	Uzun Vadeli Karşılıklar	33.867.017	26.856.090	49.244.176	20.926.085	Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.706.379	3.138.029	12.103.975	8.939.632	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	57.207.606	52.388.058	115.595.342	96.469.162	ÖZKAYNAKLAR	145.315.404	233.981.437	402.467.149	568.106.959	Özkaynak Sermaye	79.931.250	130.000.000	130.000.000	130.000.000	Sermaye Düzeltme Farkları	21.966.586	3.340.445	--	--	Sermaye Artışı	--	--	--	77.172.424	Kar ve Zamanla Yatırım	10.548.868	10.225.453	3.743.687	4.313.604	Simülasyonla Değerlenen Diğer Finansal Gelirler veya Güdeler	--	--	--	--	Kar ve Zamanla Yatırım	3.205.774	12.021.654	88.626.437	34.214.713	Kar ve Zamanla Yatırım	22.997.573	17.771.445	25.196.617	232.349.585	Geçmiş Yıllar Karları	6.605.353	85.671.330	105.802.008	90.056.333	Dönem Net Karı	--	--	--	--	TOPLAM KAYNAKLAR	202.513.110	286.369.495	518.062.491	664.596.121
Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağırın Dönemden Geçmiş	Bağırın Dönemden Geçmiş	Bağırın Dönemden Geçmiş	Bağırın Dönemden Geçmiş																																																																																																																																																																																																																																	
VARLIKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023																																																																																																																																																																																																																																	
Dönen Varlıklar	39.783.135	76.894.272	209.181.278	174.992.800																																																																																																																																																																																																																																	
Nakit ve nakli benzerleri	19.898.835	34.262.237	60.211.460	5.902.241																																																																																																																																																																																																																																	
Ticari Alacaklar	6.948.347	15.787.032	28.434.440	82.467.531																																																																																																																																																																																																																																	
Diğer Alacaklar	97.369	596.531	13.537.744	4.768.189																																																																																																																																																																																																																																	
Stoklar	11.550.659	21.266.977	39.387.436	20.526.537																																																																																																																																																																																																																																	
Peşin Ödenmiş Güdeler	925.345	4.964.893	67.599.681	10.931.342																																																																																																																																																																																																																																	
Diğer Dönen Varlıklar	12.580	76.609	1.217	365.500																																																																																																																																																																																																																																	
Dönen Varlıklar	162.740.275	209.476.223	309.781.533	489.613.301																																																																																																																																																																																																																																	
Finansal Yatırımlar	23.464.896	49.632.201	60.599.361	60.559.361																																																																																																																																																																																																																																	
Diğer Alacaklar	--	--	--	7.425.248																																																																																																																																																																																																																																	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	57.637.409	78.831.832	154.164.043	172.397.502																																																																																																																																																																																																																																	
Yatırım Amaçlı Dayanacaklar	3.495.913	3.121.590	2.807.509	2.591.507																																																																																																																																																																																																																																	
Maddi Dönen Varlıklar	56.014.075	56.491.066	56.746.130	165.802.736																																																																																																																																																																																																																																	
Maddi Olmayan Dönen Varlıklar	84.261	79.066	71.549	68.475																																																																																																																																																																																																																																	
Peşin Ödenmiş Güdeler	90.459	--	--	33.667.283																																																																																																																																																																																																																																	
İrtifaklı Vergi Varlıkları	21.933.262	21.266.438	35.390.930	46.998.299																																																																																																																																																																																																																																	
TOPLAM VARLIKLAR	202.513.110	286.369.495	518.062.491	664.596.121																																																																																																																																																																																																																																	
KAYNAKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023																																																																																																																																																																																																																																	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.694.610	22.387.839	54.247.291	60.626.445																																																																																																																																																																																																																																	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12.565.499	13.282.615	31.748.358	41.135.797																																																																																																																																																																																																																																	
Ticari Borçlar	1.652.920	2.963.716	8.840.083	4.654.265																																																																																																																																																																																																																																	
Çalışanlara Ödenen Faydalar	701.610	969.550	3.197.038	5.324.190																																																																																																																																																																																																																																	
Keşide Ödenen Borçlar	661.484	503.995	522.491	121.729																																																																																																																																																																																																																																	
Diğer Borçlar	2.345.524	1.308.910	--	--																																																																																																																																																																																																																																	
Ertelemiş Gelirler	--	--	2.634.878	4.766.005																																																																																																																																																																																																																																	
Dönem Kayı Yüklü Yükümlülükler	2.677.573	2.746.304	1.541.230	1.187.622																																																																																																																																																																																																																																	
Kısa Vadeli Karşılıklar	--	561.518	5.763.213	3.030.887																																																																																																																																																																																																																																	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	61.348.051	35.862.217																																																																																																																																																																																																																																	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.573.896	25.994.119	49.244.176	20.926.085																																																																																																																																																																																																																																	
Uzun Vadeli Karşılıklar	33.867.017	26.856.090	49.244.176	20.926.085																																																																																																																																																																																																																																	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.706.379	3.138.029	12.103.975	8.939.632																																																																																																																																																																																																																																	
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	57.207.606	52.388.058	115.595.342	96.469.162																																																																																																																																																																																																																																	
ÖZKAYNAKLAR	145.315.404	233.981.437	402.467.149	568.106.959																																																																																																																																																																																																																																	
Özkaynak Sermaye	79.931.250	130.000.000	130.000.000	130.000.000																																																																																																																																																																																																																																	
Sermaye Düzeltme Farkları	21.966.586	3.340.445	--	--																																																																																																																																																																																																																																	
Sermaye Artışı	--	--	--	77.172.424																																																																																																																																																																																																																																	
Kar ve Zamanla Yatırım	10.548.868	10.225.453	3.743.687	4.313.604																																																																																																																																																																																																																																	
Simülasyonla Değerlenen Diğer Finansal Gelirler veya Güdeler	--	--	--	--																																																																																																																																																																																																																																	
Kar ve Zamanla Yatırım	3.205.774	12.021.654	88.626.437	34.214.713																																																																																																																																																																																																																																	
Kar ve Zamanla Yatırım	22.997.573	17.771.445	25.196.617	232.349.585																																																																																																																																																																																																																																	
Geçmiş Yıllar Karları	6.605.353	85.671.330	105.802.008	90.056.333																																																																																																																																																																																																																																	
Dönem Net Karı	--	--	--	--																																																																																																																																																																																																																																	
TOPLAM KAYNAKLAR	202.513.110	286.369.495	518.062.491	664.596.121																																																																																																																																																																																																																																	

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar,

stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 40 milyon TL, 77 milyon TL, 209 milyon TL ve 175 milyon TL olarak olmuştur.

Şirket'in 2022 yılında 20 milyon TL olan nakit ve nakit benzerleri, 2021 yılında %73 oranında artarak 34 milyon TL'ye yükselmiş, 2022 yılında ise %76 oranında artarak 60 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2023 itibarıyla ise 6 milyon TL seviyesindedir.

Şirket'in ticari alacakları 31.12.2020 itibarıyla 7 milyon TL iken, 31.12.2021 itibarıyla %126 artışla 16 milyon TL'ye yükselmiş, 31.12.2022 itibarıyla ise %80 oranında artarak 28 milyon TL olmuştur. 30.09.2023 itibarıyla ticari alacaklar 82 milyon TL olmuştur. 2020-2022 döneminde Şirket'in artan gelirlerine paralel olarak ticari alacaklar da artış göstermiştir. 30.09.2023 itibarıyla ticari alacak bakiyesinin 82 milyon TL'ye çıkması ise zorlaşan makroekonomik koşullara paralel olarak artan satış vadelerinin sonucudur.

Stoklar hesabı 31.12.2020 itibarıyla 12 milyon TL iken 31.12.2021 itibarıyla %78 oranında artarak 21 milyon TL'ye, 31.12.2022 itibarıyla ise %85 oranında artış göstererek 39 milyon TL'ye ulaşmıştır. 30.09.2023 itibarıyla Şirket'in stokları 71 milyon TL seviyesindedir.

Peşin ödenmiş giderler 31.12.2020 itibarıyla 925 bin TL, 31.12.2021 itibarıyla 5 milyon TL, 31.12.2022 itibarıyla 68 milyon TL olmuştur. Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 30.09.2023 itibarıyla 6 milyon TL seviyesindedir. 2022 yılı sonunda 67.166.043 TL verilen sipariş avansı bakiyesi, 2022 yılı sonunda başlanan makina parkuru yatırımı, güneş enerjisi yatırımı ve hammadde alımları için verilen avanslardan kaynaklanmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları finansal yatırımlar, diğer alacaklar, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi

olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır. 31.12.2020 itibarıyla 163 milyon TL olan duran varlıklar, 31.12.2021 itibarıyla %29 artışla 209 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2022 itibarıyla 310 milyon TL'ye yükselen duran varlıklar, 30.09.2023 tarihi itibarıyla 490 milyon TL seviyesindedir.

Finansal yatırımlar kalemi altında Şirket'in itfa edilmiş maliyetiyle ölçtüğü uzun vadeli yatırımlar yer almaktadır. Bu yatırımlar Şirket'in, grup firmaları olan Sönmez Çimento Yapı ve Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş. ve Sönmez Gayrimenkul Yatırımları ve Yönetimi A.Ş. sermayesindeki pay ortaklığına ilişkin tutarları içermektedir. 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yatırımları sırasıyla 23 milyon TL, 50 milyon TL, 61 milyon TL ve 61 milyon TL olmuştur.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kalemi altında Şirket'in, grup firmaları Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayii A.Ş ve Sönmez Filament Sentetik İplik ve Elyaf San. A.Ş.'nin sermayelerindeki pay ortaklığına ilişkin tutarlar yer almaktadır. 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları sırasıyla 58 milyon TL, 79 milyon TL, 154 milyon TL ve 172 milyon TL olmuştur.

Şirket'in maddi duran varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 56 milyon TL, 56 milyon TL, 57 milyon TL ve 166 milyon TL'dir. 2023 yılının ilk dokuz ayındaki artış büyük oranda 78 milyon TL değerindeki yapılmakta olan yatırımlardan gelmektedir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem kârı vergi yükümlülüğü, kısa vadeli karşılıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Kısa vadeli yükümlülükler 31.12.2020 itibarıyla 21 milyon TL iken 31.12.2021 itibarıyla %8 artışla 22 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2022 itibarıyla, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %142 artarak 54 milyon TL olan kısa vadeli yükümlülükler hesabının bakiyesi 30.09.2023 tarihi itibarıyla 61 milyon TL civarındadır.

Kısa vadeli borçlar 31.12.2020 itibarıyla 12 milyon TL iken, 31.12.2021 itibarıyla %6 artarak 13 milyon TL'ye ulaşmıştır. 31.12.2022 itibarıyla yılında 32 milyon TL'ye yükselen kısa vadeli borçlanmalar, 30.09.2023 itibarıyla 41 milyon TL seviyesindedir. 2022 yılında kısa vadeli borçlanmalarda yaşanan artış büyük oranda, güneş enerjisi santrali yatırımı için kullanılan krediden kaynaklanmıştır.

31.12.2020 itibarıyla 2 milyon TL olan ticari borçlar, bir önceki yıla göre %79 oranında artarak 31.12.2021 itibarıyla 3 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2022 itibarıyla 9 milyon TL'ye ulaşan ticari borçlar bakiyesi, 30.09.2023 itibarıyla 5 milyon TL seviyesindedir. Ticari borçlar bakiyesinde yıllar içerisinde yaşanan değişimlerin sebebi yurtdışından hammadde alımı yapan Şirket'in ticari borç bakiyelerinin döviz kurlarında yaşanan artışa paralel olarak yükselmesidir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar ve diğer uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 37 milyon TL, 30 milyon TL, 61 milyon TL ve 36 milyon TL olmuştur.

Uzun vadeli diğer finansal borçlar banka kredileri ile finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır. Uzun vadeli finansal borçlar yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 34 milyon TL, 27 milyon TL, 49 milyon TL ve 30 milyon TL olmuştur.

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları 31.12.2020, 31.12.2021,

31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 145 milyon TL, 234 milyon TL, 403 milyon TL ve 568 milyon TL olmuştur. Yıllar içerisinde özkaynakların artışında 2022 yılında yapılan sermaye artışı ve artan dönem karları etkili olmuştur.

Hasılat

Şirket'in hasılatı 31.12.2020 tarihinde 73 milyon TL iken, 31.12.2021 tarihinde %129 oranında artışla 166 milyon TL'ye, 31.12.2022 tarihinde ise %106 oranında artarak 342 milyon TL'ye yükselmiştir. Hasılat 30.09.2023 tarihi itibarıyla bir önceki yılın dönemine kıyasla %20 oranında artarak 238 milyon TL'den 285 milyon TL'ye yükselmiştir.

Satışların Maliyeti

Satışların maliyeti 31.12.2020 tarihinde 48 milyon TL iken, 31.12.2021 tarihinde %131 oranında artışla 111 milyon TL'ye yükselmiş, 31.12.2022 tarihinde ise %129 oranında artarak 255 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.09.2023 tarihi itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %46 oranında artarak 219 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Brüt Kâr

Şirket'in brüt kârı 31.12.2020 tarihinde 24 milyon TL iken, 31.12.2021 tarihinde %125 oranında artarak 55 milyon TL'ye yükselirken, 31.12.2022 tarihinde %59 oranında artarak 87 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar, 30.09.2023'te biten dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %24 oranında azalarak 66 milyon TL olmuştur. Şirket'in brüt kârlılık oranı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihlerinde biten dönemler için sırasıyla %34, %33, %25 ve %23 olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet Giderleri

Şirket'in faaliyet giderlerini oluşturan genel yönetim giderleri ile pazarlama giderlerinin toplamı 31.12.2020 tarihinde 5 milyon TL, 31.12.2021 tarihinde 4 milyon TL, 31.12.2022 tarihinde 14 milyon TL, 30.09.2022 döneminde 11 milyon TL, 30.09.2023 döneminde ise 22 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu

		<p>oranı 31.12.2020 tarihinde %6, 31.12.2021 tarihinde %10, 31.12.2022 tarihinde %7 ve 30.09.2023 tarihinde %6 olmuştur.</p> <p>Finansman Giderleri Finansman giderleri 2020 ve 2021 yıllarında 4 milyon TL iken 2022 yılında %373 oranında artışla 17 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2022 tarihinde 11 milyon TL olarak gerçekleşen Finansman giderleri 30.09.2023 tarihinde ise 20 milyon TL seviyesindedir. Şirket'in finansman giderlerinde en büyük pay finansal kiralama kur farkı giderlerine aittir.</p> <p>Dönem Kârı/Zararı Şirket'in 2020 yılında dönem net karı 7 milyon TL, 2021 yılında 86 milyon TL, 2022 yılında ise 106 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren mali dönemde ise net dönem karı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %15 azalarak 90 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihlerinde biten dönemler için Şirket'in net kar marjı sırasıyla %9, %52, %31, %44 ve %32 oranındadır.</p>
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	<p>31.12.2020 Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı Şirket, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken finansal yatırımlar için TFRS 9 kapsamında herhangi bir çalışma yapmamıştır. Dipnot 7 Finansal Yatırımlar da 23.464.896 TL olarak gösterilen söz konusu finansal varlıklardaki gerçeğe uygun değer değişimlerinin 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablo kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir.</p> <p>Şirketin 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında maliyet bedeliyle takip etmiş olduğu Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin (Not.17) gerçeğe uygun değeriyle ilgili açıklamada 04 Ağustos</p>

2016 tarihinde yaptırmış olduğu değerleme raporundaki tutarlar belirtilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine ilişkin dipnot açıklamalarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir.

31.12.2021

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken Finansal yatırımlar için TFRS 9 kapsamında herhangi bir çalışma yapmamıştır. Dipnot 7 Finansal Yatırımlar da 49.632.201 TL olarak gösterilen söz konusu Finansal varlıklardaki gerçeğe uygun değer değişimlerinin 31 Aralık 2021 tarihli Finansal tablo kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.

Şirket, Dipnot 17 yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında gerçeğe uygun değer değerinden muhasebeleştirilen 3.174.580 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulleri mevcuttur. Gerçeğe uygun değerinden raporlanan yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin, bir önceki ölçüme göre önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlığın yeniden değerlendirilmesi gerekir. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ölçümünü, en son 4 Ağustos 2016 tarihinde yaptırmış olduğu değerleme raporları ile belirlemiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kayıp/kazanç ve herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir.

31.12.2022

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

1) Şirket, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken finansal yatırımlar için TFRS 9 kapsamında herhangi bir çalışma yapmamıştır.

			<p>Dipnot 4 Finansal Yatırımlar 'da 60.599.361-TL olarak gösterilen söz konusu finansal varlıklardaki gerçeğe uygun değer değişimlerinin 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablo kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.</p> <p>2) Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında maliyet bedeliyle takip etmiş olduğu Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin (Dipnot 12) gerçeğe uygun değeriyle ilgili açıklamada yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyesi 3 olarak belirlenmiştir (Seviye 3: Gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine ilişkin dipnot açıklamalarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir.</p>
B.11	İhraçının sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	işletme mevcut	<p>Şirket'in 30.09.2023 tarihi itibarıyla dönen varlık toplamı 174.982.820 TL, kısa vadeli yükümlülükler tutarı 60.626.445 TL olup, net işletme sermayesi 114.356.375 TL' dir. İşletme sermayesinin cari yükümlülükleri karşılama gücü vardır.</p>

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	<p>Şirket, esas sermaye sisteminde olup, ödenmiş sermayesi 130.000.000 TL'dir. Şirket'in 130.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi, 130.000.000 TL'si nakden (bedelli), 130.000.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 390.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.</p> <p>Toplam 260.000.000 TL sermaye artışının 130.000.000 TL'si bedelli yapılacak olup, mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmayacaktır. Bu sermaye artışında 130.000.000 TL nominal değerli ve beheri 1 Kuruş olan 13.000.000.000 adet pay halka arz edilecektir.</p> <p>İşbu sermaye artırımında (ISIN: TRASNPA91B0) pay sahiplerine rüçhan hakkı verilecektir.</p>
C.2	Sermaye piyasası aracının	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

	ihraç edileceği para birimi	
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirket'in mevcut ödenmiş sermayesi 130.000.000 TL'dir. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	-Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19-TTKn. Md.507) -Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn.md.461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn.md.18) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn. md.27) -Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn.md.19-TTK.md.462) -Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn.md.24) -Satma Hakkı (SPKn.md.27) -Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn.md.507) -Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn.md. 29-30, TTKn.md. 414-415-419-425-1527) -Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) -Oy Hakkı (SPKn.md.30, TTKn.md.432-434-436) -İptal Davası Açma Hakkı (TTKn.md. 445-451, SPKn.md.18/6,20/2) -Azınlık Hakları (TTKn.md.411,412,420,439) -Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn.md.438,439) -Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. md.14, TTKn.md.437)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Sermaye artırımını süreci tamamlanıp, yeni sermayenin ticaret siciline tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesinden sonra Borsa Kotuna alınır. Paylar halen PÖİP'de işlem görmektedir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Kar payı dağıtım politikası 05.06.2018 tarihli olağan genel kurul toplantımızda kabul edilmiş Kap'ta (www.kap.org.tr) ve Şirketimizin (www.sonmezpamuklu.com.tr) web sitesinde duyurulmuştur.

E.1	<p>Halka arza ilişkin ihraçının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in 130.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 130.000.000 TL'si nakden (bedelli), 130.000.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 390.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.</p> <p>130.000.000 TL artırılması planlanan bedelli sermaye artışı için ihraç edilecek payların satışından elde edilmesi beklenen brüt nakit girişinin 130.000.000 TL, tahmini ihraç maliyeti olan 1.244.550 TL düştükten sonra bedelli sermaye artırımını kapsamında sağlanacak tahmini net nakit girişinin 128.755.450 TL olması öngörülmektedir.</p> <table border="1" data-bbox="778 734 1401 1238"> <thead> <tr> <th colspan="2">Pay ihracına ilişkin giderler (TL)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0,2)</td> <td>520.000</td> </tr> <tr> <td>Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03) (BSMV Dahil)</td> <td>81.900</td> </tr> <tr> <td>Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)</td> <td>104.000</td> </tr> <tr> <td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005) (BSMV dahil)</td> <td>13.650</td> </tr> <tr> <td>Aracı Kuruma Ödenen Tutar (BSMV dahil)</td> <td>525.000</td> </tr> <tr> <td>Tahmini Toplam Maliyet</td> <td>1.244.550</td> </tr> <tr> <td>1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı</td> <td>260.000.000</td> </tr> <tr> <td>Pay Başına Maliyet</td> <td>0,0048</td> </tr> </tbody> </table>	Pay ihracına ilişkin giderler (TL)		Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0,2)	520.000	Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03) (BSMV Dahil)	81.900	Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	104.000	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005) (BSMV dahil)	13.650	Aracı Kuruma Ödenen Tutar (BSMV dahil)	525.000	Tahmini Toplam Maliyet	1.244.550	1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	260.000.000	Pay Başına Maliyet	0,0048
Pay ihracına ilişkin giderler (TL)																				
Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0,2)	520.000																			
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03) (BSMV Dahil)	81.900																			
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	104.000																			
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005) (BSMV dahil)	13.650																			
Aracı Kuruma Ödenen Tutar (BSMV dahil)	525.000																			
Tahmini Toplam Maliyet	1.244.550																			
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	260.000.000																			
Pay Başına Maliyet	0,0048																			

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Denizciyazı Bulvarı, Beşiktaş Mh. İstanbul Cd. No: 127
Öğretmenevi, Beşiktaş / İstanbul
Etiler/Beşiktaş/İstanbul / T.C. 80700
Mersis No: 079000350000014

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Kaptanpaşa Cd. İstanbul Menkul Değerler Parki Kat: 7B
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / T.C. 80700
Mersis No: 079000350000014

		<p>oluşacak fiyattan Borsada satılacaktır.</p> <p>Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 25/(1)/(a) hükmü uyarınca satış süresinin sona ermesini takiben satılmayan payların olması halinde artırılacak sermayeyi temsil eden kalan paylardan BİAŞ Birincil Piyasa'da satışın tamamlanmasını müteakip satılmayan paylar, Şirket ortakları Osman Sönmez, Ali Cem Sönmez ve Cemil Sönmez tarafından, 28.11.2023 tarihli taahhütlerine istinaden, satın alınacaktır.</p> <p>Pay bedelleri Akbank T.A.Ş nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak için Şirket adına açılmış olan TR66 0004 6008 3888 8000 1723 92 IBAN no'lu TL hesaba yatırılacaktır.</p> <p>Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II- 5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.</p> <p>Bu sermaye artırımında pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin, BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Söz konusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.</p>
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arzla ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Sönmez Pamuklu Sanayii A.Ş. Yoktur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarının tamamını kullandıkları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli pay için (negatif) sulanma etkisinin miktarı 0,3982 TL ve yüzdesi %18,22'dir. Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli pay için (pozitif) sulanma etkisinin miktarı 21,41 TL ve yüzdesi %980'dir.

E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	bulunan talep	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.
-----	---	----------------------	--

~~SÖNMEZ İNŞAAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Denizli D.Ü. Kampüsü Mh. İmaratçı Cd. No: 570
05100 Denizli / TÜRKİYE
Erişim: 0272 822 1111
Mersis: No: 087700035471000114~~

~~AYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazlar Mah. Kestemözü Cad. No: 10
06100 Ankara / TÜRKİYE
Erişim: 0312 444 1111
Mersis: No: 0809000950400011
Tic. Sic. No: 274900/00000001~~

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı	PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Sorumlu Denetçi	Abdulkadir Sayıcı
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası
Adresi	Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:14/10 Sarıyer / İSTANBUL

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı	CROWE OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Sorumlu Denetçi	Turgut Ekin
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası
Adresi	İzmir Cumhuriyet Meydani Cumhuriyet Apt.No:12 Kapı :203/204 Alsancak / İZMİR

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı	CROWE OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Sorumlu Denetçi	Turgut Ekin
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası
Adresi	İzmir Cumhuriyet Meydani Cumhuriyet Apt.No:12 KAPI:203/204 Alsancak / İZMİR

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Görevden alınma, görevden çekilme söz konusu olmamıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Dönen Varlıklar	39.783.135	76.894.272	209.181.978	174.982.820
Nakit ve nakit benzerleri	19.808.835	34.202.237	60.211.460	5.902.941

SÖNMEZ EKİMLİK SANAYİ A.Ş.
Denetim Kuruluşu: Sönmek İnşaat ve İnşaatçılık
Ormanlıköy / BURSA
Erişim: 022 779 0099
Mersis No: 077500354700010

GYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kamalıoğlu Cd. Yeditepe Mah. No: 10
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274116 Şirket Sic. No: 274116 / TL
Tic. Sic. No: 274116 Şirket Sic. No: 274116 / TL
Tic. Sic. No: 274116 Şirket Sic. No: 274116 / TL

Ticari Alacaklar	6.988.347	15.787.032	28.434.440	82.467.931
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	210.175	3.055.478	136.667	546.995
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6.778.172	12.731.554	28.297.773	81.920.936
Diğer Alacaklar	97.369	596.531	13.547.744	4.768.189
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	--	--	12.817.029	4.526.767
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	97.369	596.531	730.715	241.422
Stoklar	11.950.659	21.266.977	39.387.436	70.526.527
Peşin Ödenmiş Giderler	925.345	4.964.895	67.599.681	10.951.742
Diğer Dönen Varlıklar	12.580	76.600	1.217	365.490
Duran Varlıklar	162.740.275	209.475.223	309.781.513	489.613.301
Finansal Yatırımlar	23.464.896	49.632.201	60.599.361	60.559.361
Diğer Alacaklar	--	--	--	7.425.348
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	--	--	--	7.425.348
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	57.637.409	78.831.872	154.164.043	172.397.502
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3.495.913	3.174.580	2.807.500	2.594.307
Maddi Duran Varlıklar	56.014.075	56.491.066	56.746.130	165.862.726
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	84.261	79.066	73.549	68.475
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	84.261	79.066	73.549	68.475
Peşin Ödenmiş Giderler	90.459	--	--	33.667.283
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.953.262	21.266.438	35.390.930	46.998.299
TOPLAM VARLIKLAR	202.523.410	286.369.495	518.963.491	664.596.121

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.634.610	22.387.939	54.247.291	60.626.445
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12.565.499	13.282.615	31.748.358	41.135.767
Ticari Borçlar	1.652.920	2.963.776	8.840.083	4.654.265
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	325.128	201.147	554.440	965.702
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	1.327.792	2.762.629	8.285.643	3.688.563
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	731.610	969.550	3.197.038	5.124.190
Diğer Borçlar	661.484	503.995	522.491	727.729
Ertelenmiş Gelirler	2.345.524	1.508.910	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--	--	2.634.878	4.766.005
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.677.573	2.746.304	1.541.230	1.187.622
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	374.123	442.854	613.914	612.103

<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>				
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	2.303.450	2.303.450	927.316	575.519
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	561.518	5.763.213	3.030.867
Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.573.396	29.994.119	61.348.051	35.862.717
Uzun Vadeli Borçlanmalar	33.867.017	26.856.090	49.244.176	26.926.085
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.706.379	3.138.029	12.103.875	8.939.632
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	57.208.006	52.382.058	115.595.342	96.489.162

ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş Sermaye	79.931.250	130.000.000	130.000.000	130.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21.966.586	3.340.445	--	--
Sermaye Avansı	--	--	--	77.172.424
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	10.548.868	10.725.453	3.743.687	4.313.604
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.205.774	12.021.654	88.626.437	34.214.713
Geçmiş Yıllar Karları	22.997.573	(7.771.445)	75.196.017	232.349.985
Dönem Net Karı	6.665.353	85.671.330	105.802.008	90.056.233
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	145.315.404	233.987.437	403.368.149	568.106.959
TOPLAM KAYNAKLAR	202.523.410	286.369.495	518.963.491	664.596.121

GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2022	01.01.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Hasılat	72.546.102	166.068.714	341.584.562	237.617.000	285.174.153
Satışların Maliyeti (-)	(48.179.533)	(111.362.726)	(254.798.042)	(150.531.124)	(219.149.195)
BRÜT KAR/ZARAR	24.366.569	54.705.988	86.786.520	87.085.876	66.024.958
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.653.950)	(3.113.377)	(12.238.297)	(10.050.964)	(19.578.186)
Pazarlama Giderleri (-)	(934.518)	(1.155.943)	(1.775.985)	(1.314.414)	(2.341.179)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16.270.172	45.197.436	43.114.561	30.259.310	58.936.227
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(36.904.827)	(41.604.603)	(36.050.112)	(25.764.445)	(32.047.657)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(856.554)	54.029.501	79.835.687	80.215.363	70.994.163
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.029.984	161.577	3.097.283	919.006	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--	(432.563)	--	--	--
TFRS-9 Uyarınca Belirlenen Değeri	--	--	(80.022)	(70.156)	78.691

SONMEZ RAMURLU SAKARYA A.Ş.
Denizli Cumhuriyet Mah. İstasyon Çukuru
Osmanpaşa 21/08/07
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Mersis No: 0775003547000000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Denizli Cumhuriyet Mah. İstasyon Çukuru
Osmanpaşa 21/08/07
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Mersis No: 0775003547000000
Büyükdere Mahallesi No: 61/10000000

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Hammadde arz kaynaklarındaki daralmalar

Şirket hammadde tedarikini esas olarak Tayland, Endonezya, Hindistan, Çin Halk Cumhuriyeti ve Avusturya ülkelerinden gerçekleştirmektedir. Bu ülkelerde tedarikçilerin yaşayabileceği yerel sorunlar sebebiyle hammadde tedarikinde aksaklıklar ve arz kaynaklarında daralma oluşabilir. Şirket'in yeterli hammadde tedariki yapamaması, üretim sürecinde çeşitli kesinti ve aksaklıklara sebep olabilir. Bunun sonucunda Şirket'in finansal ve operasyonel performansı düşebilir.

Artan lojistik maliyetleri sonucunda tedarik zincirinde yaşanabilecek sıkıntılar

Şirket'in üretim modeli yurtdışından hammadde tedarikine bağlıdır. Global tedarik zincirlerinde yaşanabilecek aksamalar (örneğin Covid-19 pandemisinin tedarik zincirlerine etkisi) sonucunda Şirket ihtiyaç duyduğu hammaddeyi istediği tutarda ve zamanlıca temin edemeyebilir. Ayrıca, çeşitli sebeplerle lojistik maliyetlerinin artması durumunda, Şirket'in üretim maliyetleri artabilir, bu da Şirket'in karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

Alacak tahsilatlarında yaşanabilecek olası sıkıntılar

Şirket, sektörel, ekonomik, coğrafi ve müşteriye özgü nedenlerden dolayı ticari alacağın tahsil edilememesi veya geç/eksik tahsil edilmesi riski ile karşılaşılabilir.

Döviz kurlarındaki yüksek volatilité

Üretimde kullanılan hammadde ve yardımcı madde stoklarının büyük bir bölümü yurtdışından ithal edilmektedir. Ayrıca bir üretim firması olan Şirket'in yüksek miktarda elektrik harcaması bulunmaktadır. Bu bakımlardan, Şirket gerek hammadde ve yardımcı madde tedarik süreçleri, gerekse üretimde duyulan enerji gereksinimleri sebebiyle kur riski ile karşı karşıyadır. Kurlarda yaşanabilecek olası artışlar sonrasında Şirket'in üretim maliyetleri artış gösterebilir ve buna paralel olarak karlılığı etkilenebilir.

Borçlanma maliyetlerindeki artışlar

Şirket operasyonlarının fonlanması için dış kaynak kullanabilmektedir. 30.09.2023 tarihinde biten finansal dönemi itibarıyla, Şirket'in 41.135.767 TL kısa vadeli ve 26.926.085 TL uzun vadeli borçlanması bulunmaktadır. Son zamanlarda gerçekleştirilen faiz artışları ile birlikte ülkemizdeki borçlanma maliyetleri artış göstermiş olup, Şirket'in ilave fonlamaya ihtiyaç duyması durumunda, daha yüksek bir fonlama maliyetiyle karşı karşıya kalması olasılık dahilindedir.

İş güvenliği açısından yaşanabilecek olumsuz durumlar

Şirket bir üretim şirketi olup, birçok özellikli makineden oluşan bir makine parkına sahiptir. Bu sebeple çalışma ortamından kaynaklı iş güvenliği riskleriyle karşı karşıya kalabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Sektörde geçerli ortalama vade koşulları

Sektörde hammadde tedariki yurtdışı alımlara dayalı olarak yürüdüğü için ithalatın vade koşullarında peşin ödeme sistemi geçerlidir. Buna karşılık satış ve tahsilat

vadeleri sektörde 30 gün ile 180 güne varabilmektedir. Alım satım koşulları arasındaki bu fark işletme sermayesi ihtiyacını arttırmaktadır.

Müşterilerin taleplerinde yaşanabilecek olası daralmalar

Özellikle ihracata dayalı satışlarda, dünyada yaşanan savaş ve krizler müşteri taleplerini olumsuz etkileyebilmektedir. Ülkemizde yaşanan yüksek enflasyon sebebiyle sektörde talep daralması meydana gelmektedir.

Sektördeki yüksek rekabetçi ortam

Sektördeki rekabetçi ortam sebebiyle üreticilerin ürün fiyatları belirleme konusundaki serbestileri düşüktür. Maliyetlerde yaşanabilecek olası bir artış durumunda sektördeki üreticiler bu artışı satış fiyatlarına yansıtamayabilir. Bu sebeple sektördeki karlılık oranları düşebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Şirket paylarının fiyatı ortaklık faaliyetlerinden bağımsız bir şekilde genel piyasa koşulları çerçevesinde dalgalanabileceği gibi, ortaklığın operasyonel ve finansal faaliyeti ile ilgili sonuçlarından ve temettü ve sermaye artırım politikalarından etkilenebilir.

Ulusal ve uluslararası makro ekonomik değişkenlerin hisse senedi piyasalarını etkilemesi sonucu şirket paylarının fiyatı değişkenlik arz edebilir.

Global hisse senedi piyasalarında oluşabilecek iniş ve çıkışlar, hisse fiyatını aynı paralelde etkileyebilir,

Türk Lirası'nın diğer para birimlerine karşı değer kaybı, payların değerini düşürebilir.

Paylar ihraç edildikten sonra, ekonomideki ve/veya Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, payların fiyatı piyasada belirlenecektir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarına bağlı olarak, söz konusu paylarının fiyatında dalgalanmalar olabilecektir.

Pay sahiplerinin kar payı geliri, şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Şirket karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Karın elde edilmemesi durumunda dağıtılmama riski vardır. Ek olarak, kar elde edilen dönemlerde de karın dağıtılmamasına karar verebilir. Her durumda kar dağıtımını Genel Kurul onayına tabidir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

5.4. Diğer riskler:

Şirket faaliyetleri Türkiye'de süregelen mevzuat ve kanunlarda, yönetmeliklerde, politikalarda ve bunların yorumlanmasındaki değişikliklerin etkileri de dâhil olmak üzere, mevzuat riskine tabidir. Şirket, ekonomik daralma, rekabet koşullarındaki bir değişim, ya da öngörülemeyen olağanüstü koşullar sebebiyle ilave risklere maruz kalabilir.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirket, 1981 yılında kurulmuş olup; her çeşit pamuk ipliği, hakiki ipek ipliği, pamuk, sentetik, suni ve bunların karışımı tekstille ilgili her türlü iplik üretim işleri, pamuk ve pamuk hammaddeleri vs. ve mülkiyetinde bulunan gayrimenkullerin kiraya verilmesi alanlarında faaliyet göstermektedir.

İplik Üretimi ve Satışı:

Şirket üretim faaliyetlerini Bursa ilinde yer alan 11.000 metrekare kapalı alan üzerinde bulunan iplik üretim tesisinde gerçekleştirmektedir. Bu tesiste ana hammadde olarak kullanılan viskon elyaf çeşitli işlemlerden geçirilerek ring iplik ve vortex iplik üretilmektedir. Üretim planlaması yapılırken, müşterilerin satış departmanı üzerinden ilettiği siparişler dikkate alınmaktadır. Üretilen ürünler direk satış yoluyla müşterilere ulaştırılmaktadır. Şirket'in ürün bazında üretim kapasitesi ve izahnamede yer alan finansal dönemler itibariyle kapasite kullanım oranları aşağıda yer almaktadır.

Üretim Kapasitesi ve Kapasite Kullanım Oranları				
Üretim Kapasitesi (ton/yıl)*	2020	2021	2022	2023/9
Ring İplik	4.165	4.165	4.165	3.537
Vorteks İplik	1.529	1.529	1.529	1.912
Kapasite Kullanım Oranları (%)	2020	2021	2022	2023/9
Ring İplik	48,74	59,26	72,87	69,86
Vorteks İplik	78,02	113,22	115,12	78,61

*Şirket'in kapasite raporu standart üretime göre hazırlanmış olup, çıkış hızları 475 m/dk olarak varsayılmıştır. Reel üretimde ise çıkış hızları 550 m/dk seviyesine çıkabilmektedir, bu da kapasite raporunun üzerinde bir üretim hacmini mümkün kılmaktadır.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal dönemler itibariyle ürün bazında üretim miktarları aşağıda yer almaktadır.

Ürün Bazında Üretim Tutarları (ton)				
Ürün	2020	2021	2022	2023/9
Ring İplik	2.030	2.468	3.035	2.471
Vorteks İplik	1.193	1.731	1.760	1.503

İplik satışına ek olarak Şirket sahibi olduğu ticari gayrimenkullerin kiralanması yoluyla da gelir elde etmektedir. Mülkiyeti Şirket'e ait olan ve Bursa'da bulunan ticari gayrimenkuller çeşitli şirket ve kişilere kiralanmaktadır. Kira sözleşmeleri genel olarak bir sene uzunluğunda akdedilmektedir.

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle Şirket'in net satışlarının kırılımı aşağıda verilmiştir.

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Demirazik Mahallesi, 16030. Sokaç No: 52
04510 BURSA
Etiluğnuç: 2920 779 3045474
Merkeç No: 0722103547100113

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, 34398. Sokaç No: 11
06530 ANKARA
Etiluğnuç: 2920 779 3045474
Merkeç No: 0722103547100113

- Tekstil	312.331	305.638	328.549	354.269	339.372
- Giyim	494.308	495.396	450.092	548.830	576.003

Kaynak: Dünya Ticaret Örgütü, <https://stats.wto.org/>

Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM)'nin Uluslararası Ticaret Merkezi (ITC) "Trademap" kaynaklı istatistiklere göre yayınladığı verilerde sektörel bazda ihracat rakamlarına bakıldığında tekstil ve hammaddelerinin ihracatı 2021 yılında 15,1 milyar dolar iken 2022 yılında 15,2 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir. 1 Ocak – 31 Ekim 2022 tarihleri arasında 8,7 milyar dolar olan tekstil ve hammaddeleri ihracatı ise 1 Ocak – 31 Ekim 2023 tarihleri arasında 8 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir.

Dokuma Kumaş	1.878	2.362	2.576	2.162	2.023
İplik	1.585	2.655	2.532	2.176	1.758
Teknik Tekstil	2.743	2.346	2.364	1.962	1.831
Ev Tekstili	1.826	2.320	2.207	1.853	1.591
Örme Kumaş	1.483	2.138	2.040	1.719	1.644
Elyaf	628	1.029	1.167	950	969
Konfeksiyon Yan Sanayi	448	545	573	480	512
Toplam	9.668	13.393	13.459	10.918	10.327

Kaynak: İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği Raporları

Not: Ev tekstili ve teknik tekstil ürün gruplarında diğer sanayi ürünlerinin de yer alması nedeniyle toplam tekstil ihracatı içinde payları hesaplanmamaktadır.

İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği'nin yayınladığı son verilere göre 2021 yılında Türkiye'nin en fazla ihracatını gerçekleştirdiği alt ürün grubu 2,7 milyar dolar ile iplikdir. İplik ihracatında öne çıkan ülkeler aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Buna göre Türkiye'nin iplik ihracatı 2021 yılında %65,9 artarak yıllar itibarıyla en yüksek ihracatına ulaşmış ve iplik ihracatında 6. sıradaki yerini korumuştur. 2021 yılında küresel iplik ihracatı %41,5 oranında artarak 54,7 milyar dolara yükselmiştir. İplik ihracatında ilk sırada %25,3 payı ile Çin yer almaktadır.

Çin	10.883	12.749	12.450	9.769	13.822
AB Ülkeleri	7.790	8.510	7.627	6.377	8.092
Hindistan	5.466	6.156	4.886	4.086	7.253
Vietnam	3.544	3.868	3.987	3.540	5.053
ABD	3.047	3.155	3.076	2.086	2.748
Türkiye	1.798	1.924	1.810	1.625	2.695
Endonezya	2.350	2.406	2.208	1.520	2.132
Özbekistan	634	729	931	950	1.627
Güney Kore	1.364	1.416	1.345	991	1.398
Pakistan	1.278	1.288	1.159	868	1.285
İlk 10 Ülke Toplamı	38.154	42.203	39.480	31.811	46.103
Diğer Ülkeler	9.507	9.569	8.545	6.820	8.563
Toplam İhracat	47.661	51.772	48.024	38.631	54.666

Kaynak: İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği Raporları

(<https://www.ithib.org.tr/tr/bilgi-bankasi-raporlar-arastirma-raporlari.html>)

İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği'nin yayınladığı son verilere göre Küresel iplik ithalatı 2021 yılında 2020 yılına oranla %40,3 oranında artarak 53,2 milyar dolara yükselirken Türkiye iplik ithalatında 3,4 milyar dolar ile 4. sıradadır.

AB Ülkeleri	10.679	11.354	10.016	8.165	11.192
Çin	7.623	8.133	7.022	5.923	8.073
Bengladeş	2.127	2.617	2.126	1.922	3.904
Türkiye	3.474	3.099	3.149	2.533	3.369
Vietnam	1.498	2.023	2.068	1.673	2.294
ABD	1.835	2.065	1.838	1.578	2.052
Güney Kore	1.787	1.966	1.775	1.425	1.955
Hindistan	970	1.130	1.245	966	1.801
Brezilya	1.265	1.330	1.276	964	1.421
Mısır	1.149	1.332	1.282	885	1.017
İlk 10 Ülke Toplamı	32.406	35.049	31.798	26.034	37.077
Diğer Ülkeler	14.768	15.657	14.733	11.891	16.148
Toplam İthalat	47.175	50.706	46.531	37.925	53.225

*Kaynak: İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği Raporları
(<https://www.ithib.org.tr/tr/bilgi-bankasi-raporlar-arastirma-raporlari.html>)*

İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği Sektör Raporlarına göre Türkiye'nin iplik ihracatında İtalya %12,2 payı ile ilk sırada yer almaktadır. Türkiye'nin 2021 yılında İtalya'dan iplik ihracatı %97,8 oranında artarak 328 milyon dolar değerinde gerçekleşirken İtalya'yı 231 milyon dolar ile İngiltere takip etmektedir.

İtalya	220	241	213	166	328
İngiltere	129	144	154	146	231
Portekiz	94	118	94	76	204
Mısır	76	87	105	101	176
ABD	94	92	88	112	159
Hollanda	98	113	113	101	145
Belçika	118	111	102	88	128
Almanya	89	87	79	76	99
İspanya	50	56	49	39	85
Bulgaristan	77	68	55	48	74
İlk 10 Ülke Toplamı	1.044	1.117	1.052	952	1.628
Diğer Ülkeler	754	808	758	673	1.067
Toplam İhracat	1.798	1.924	1.810	1.625	2.695

*Kaynak: İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği Raporları
(<https://www.ithib.org.tr/tr/bilgi-bankasi-raporlar-arastirma-raporlari.html>)*

2022 Ocak – Ekim dönemi ile 2022 yıl sonu ve 2023 yılı Ocak – Ekim dönemlerine ilişkin ihracat verileri aşağıda yer almaktadır. Buna göre İtalya %10,9 ile Türkiye'nin en çok ihracat yaptığı ülke konumundadır. İtalya'yı %8,3 ile İngiltere, %7,5 ile ABD takip etmektedir.

İtalya	318	281	191
İngiltere	165	141	146
ABD	190	166	132
Mısır	158	140	101
Hollanda	96	80	92
Almanya	107	91	86
Portekiz	159	147	75
Belçika	106	91	68
Fas	87	73	63
İlk 10 Ülke Toplamı	1.482	1.284	1.023
Diğer Ülkeler ve Bölgeler	1.049	892	735
AB (27) Toplamı	1.216	1.063	794
İplik İhracatı	2.532	2.176	1.758

Kaynak: İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği 2022 ve 2023/10 Sektör Raporları

İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği Sektör Raporlarına göre Türkiye'nin iplik ithalatında Çin %25,1 payı ile ilk sırada yer almaktadır. Türkiye'nin 2021 yılında Çin'den iplik ithalatı %40,4 oranında artarak 846 milyon dolar değerinde gerçekleşirken Çin'i 532 milyon dolar ile Hindistan takip etmektedir.

Çin	747	676	833	603	846
Hindistan	692	574	484	380	535
Özbekistan	114	123	199	211	432
Bangladeş	280	191	227	299	248
Güney Kore	120	138	174	143	212
Türkmenistan	124	121	111	99	148
Endonezya	364	307	259	113	127
Mısır	103	88	89	86	105
İtalya	84	84	87	81	105
Malezya	94	80	68	62	79
İlk 10 Ülke Toplamı	2.720	2.382	2.533	2.076	2.838
Diğer Ülkeler	753	716	616	457	531
Toplam İthalat	3.474	3.099	3.149	2.533	3.369

*Kaynak: İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği Raporları
(<https://www.ithib.org.tr/tr/bilgi-bankasi-raporlar-arastirma-raporlari.html>)*

2023 yılı Ocak ve Ekim dönemindeki iplik ihracatı alt ürün grupları bazında incelendiğinde, en önemli alt ürün grubunun 696 milyon dolar ihracat değeri ile toplam ihracatın %39,6'sını oluşturan sentetik suni filament liflerden iplikler oluşturmaktadır. İkinci sırada ise %31,5 oranı ile 553 milyon dolar ihracat değerine ulaşan sentetik-suni devamsız liflerden iplikler yer almaktadır. Diğer iplik grupları ise pamuk ipliği, yün ipliği, bitkisel iplik ve ipek ipliklerdir.

	2020	2021	2022	2022/9	2023/9
SSE Filament İplik	628	906	979	778	696
SSE Devamsız İplik	464	729	777	652	553
Pamuk İpliği	448	895	793	700	469
Yün İpliği	31	43	42	34	30
Bitkisel İplik	14	18	14	12	10
Toplam	1.585	2.655	2.532	2.176	1.758

Kaynak: İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği 2022 ve 2023/10 Sektör Raporları

Şirket Pazar payının düşük olması sebebiyle, piyasada rekabetçi fiyat belirleme avantajına sahip değildir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracatının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Faaliyet alanlarına göre net satışların yıllık karşılaştırılması

Faaliyet Alanı – İplik Satışları-TL	2020	%	2021	%	2022	%	2022/9	%	2023/9	%
Ring İplik	41.472.749	69%	99.220.636	66%	216.379.500	68%	151.336.366	69%	171.092.615	68%
Vorteks İplik	18.418.132	31%	50.673.024	34%	100.142.586	32%	68.505.787	31%	80.043.680	32%
Genel Toplam	59.890.881	100%	149.893.660	100%	316.522.086	100%	219.842.153	100%	251.136.295	100%

Faaliyet Alanı – Kira Gelirleri-TL	2020	2021	2022	2022/9	2023/9
Kira Gelirleri	12.520.059	15.716.425	24.858.209	17.692.486	29.160.665

Pazarın coğrafi yapısına göre net satışların yıllık karşılaştırılması

Net Satışlar-TL	2020	%	2021	%	2022	%	2022/9	%	2023/9	%
Bursa	46.284.661	77%	120.050.319	80%	225.850.762	71%	155.851.257	71%	171.189.824	68%
İstanbul	10.134.521	17%	25.699.150	17%	85.485.634	27%	59.609.462	27%	75.177.754	30%
İzmir	3.471.699	6%	4.144.191	3%	5.185.691	2%	4.381.434	2%	4.768.717	2%
Genel Toplam	59.890.880	100%	149.893.659	100%	316.522.086	100%	219.842.154	100%	251.136.295	100%

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

İşbu izahnamenin 5 no'lu bölümünde açıklanan risk faktörleri dışında herhangi bir risk unsuru bulunmamaktadır.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Şirket'in ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının patent ve lisanslara, sınai, ticari ve finansman sözleşmeler yoktur.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faydalanılan kaynaklar aşağıda yer almaktadır.

- Dünya Ticaret Örgütü verileri (<https://stats.wto.org/>)
- İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği Raporları (<https://www.ithib.org.tr/tr/bilgi-bankasi-raporlar-arastirma-raporlari.html>), (<https://www.ithib.org.tr/tr/bilgi-merkezi-istatistikler-raporlar-aylik-ihracat-kayit-rakamlari-2023.html>)
- Uluslararası Ticaret Merkezi (ITC) "Trademap" (<https://unctadstat.unctad.org/datacentre/>)
- IMF Dünya Ekonomik Görünüm Ekim Ayı Raporu (<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/10/10/world-economic-outlook-october-2023>)

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Sönmez Endüstri Holding bünyesinde yer alan Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş. Şubat 1981'de iplik üretim faaliyetinde bulunmak üzere kurulmuştur.

Şirket'in sermayesinde, Sönmez Ailesi ve Sönmez grup şirketleri hakim ortaktır. Sönmez grubu bünyesinde turizm, medya, uluslararası lojistik, antrepoculuk, çimento üretimi, gayrimenkul, avm ve akaryakıt işletmeciliği faaliyet alanlarında faaliyet gösteren şirketler bulunmaktadır. Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş., Sönmez Holding'in tekstil grubu şirketlerinden biridir.

Şirket'in sermaye yapısına ilişkin bilgiler ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

ORTAK ADI	SERMAYE TUTARI	ORANI
Celal SÖNMEZ	31.751.483,75	24.424%

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (EURO)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
İplik üretim makine ve ekipmanları	12/2018-11/2024	Sönmez Pamuklu A.Ş.	999.557,49	Modernizasyon	Yapıkredi Finansal Kiralama A.Ş.

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Cinsi	Mevkii	Net Dester Değeri (TL)
Bilişim Lisansları	Şirket Merkezi	68.475
Toplam		68.475

Kaynak: İlgili finansal dönemler için hazırlanmış bağımsız denetim raporları

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları altında, operasyonlarda kullanılan çeşitli yazılımların kullanımına dair haklar yer almaktadır.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Dönen Varlıklar	39.783.135	76.894.272	209.181.978	174.982.820
Nakit ve nakit benzerleri	19.808.835	34.202.237	60.211.460	5.902.941
Ticari Alacaklar	6.988.347	15.787.032	28.434.440	82.467.931
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>210.175</i>	<i>3.055.478</i>	<i>136.667</i>	<i>546.995</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>6.778.172</i>	<i>12.731.554</i>	<i>28.297.773</i>	<i>81.920.936</i>
Diğer Alacaklar	97.369	596.531	13.547.744	4.768.189
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>12.817.029</i>	<i>4.526.767</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>97.369</i>	<i>596.531</i>	<i>730.715</i>	<i>241.422</i>
Stoklar	11.950.659	21.266.977	39.387.436	70.526.527
Peşin Ödenmiş Giderler	925.345	4.964.895	67.599.681	10.951.742
Diğer Dönen Varlıklar	12.580	76.600	1.217	365.490
Duran Varlıklar	162.740.275	209.475.223	309.781.513	489.613.301
Finansal Yatırımlar	23.464.896	49.632.201	60.599.361	60.559.361
Diğer Alacaklar	--	--	--	7.425.348
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>7.425.348</i>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	57.637.409	78.831.872	154.164.043	172.397.502
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3.495.913	3.174.580	2.807.500	2.594.307
Maddi Duran Varlıklar	56.014.075	56.491.066	56.746.130	165.862.726
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	84.261	79.066	73.549	68.475
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>84.261</i>	<i>79.066</i>	<i>73.549</i>	<i>68.475</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	90.459	--	--	33.667.283

Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.953.262	21.266.438	35.390.930	46.998.299
TOPLAM VARLIKLAR	202.523.410	286.369.495	518.963.491	664.596.121

Finansal Durum Tablosu (FL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.634.610	22.387.939	54.247.291	60.626.445
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12.565.499	13.282.615	31.748.358	41.135.767
Ticari Borçlar	1.652.920	2.963.776	8.840.083	4.654.265
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>325.128</i>	<i>201.147</i>	<i>554.440</i>	<i>965.702</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>1.327.792</i>	<i>2.762.629</i>	<i>8.285.643</i>	<i>3.688.563</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	731.610	969.550	3.197.038	5.124.190
Diğer Borçlar	661.484	503.995	522.491	727.729
Ertelenmiş Gelirler	2.345.524	1.508.910	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--	--	2.634.878	4.766.005
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.677.573	2.746.304	1.541.230	1.187.622
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>374.123</i>	<i>442.854</i>	<i>613.914</i>	<i>612.103</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>2.303.450</i>	<i>2.303.450</i>	<i>927.316</i>	<i>575.519</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	561.518	5.763.213	3.030.867
Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.573.396	29.994.119	61.348.051	35.862.717
Uzun Vadeli Borçlanmalar	33.867.017	26.856.090	49.244.176	26.926.085
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.706.379	3.138.029	12.103.875	8.939.632
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	57.208.006	52.382.058	115.595.342	96.489.162

ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş Sermaye	79.931.250	130.000.000	130.000.000	130.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21.966.586	3.340.445	--	--
Sermaye Avansı	--	--	--	77.172.424
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	10.548.868	10.725.453	3.743.687	4.313.604
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.205.774	12.021.654	88.626.437	34.214.713
Geçmiş Yıllar Karları	22.997.573	(7.771.445)	75.196.017	232.349.985
Dönem Net Karı	6.665.353	85.671.330	105.802.008	90.056.233
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	145.315.404	233.987.437	403.368.149	568.106.959
TOPLAM KAYNAKLAR	202.523.410	286.369.495	518.963.491	664.596.121

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Şirket'in toplam varlıkları 2020 yıl sonunda 203 milyon TL iken 2021 yıl sonunda %41 oranında artarak 286 milyon TL olmuştur. 2022 yılında ise %81 oranında artış gösteren toplam varlıklar 2022 yıl sonu itibarıyla 519 milyon TL'ye ulaşmıştır. Toplam varlıklar 30.09.2023 tarihi itibarıyla ise 665 milyon TL tutarındadır. Varlıklar içerisinde dönen varlıkların payı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla %20, %27, %40 ve %26, duran varlıkların payı ise aynı dönemler için sırasıyla %80, %73, %60 ve %74 olmuştur. 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 itibarıyla toplam kaynaklar içinde kısa vadeli yükümlülüklerin payı sırasıyla %10, %8, %10 ve %9, uzun vadeli yükümlülüklerin payı sırasıyla %18, %10, %12 ve %5, özkaynakların payı ise sırasıyla %72, %82, %78 ve %85'tir.

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır.

Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 40 milyon TL, 77 milyon TL, 209 milyon TL ve 175 milyon TL olarak olmuştur. Dönen varlıklardaki artış büyük oranda 2022 yılı küresel salgın sonrası global ihtiyaçlardan kaynaklanan talep artışından kaynaklanmaktadır. 2023 yılında ise pazar daralması dönen varlıklar kaleminde azalışa sebebiyet vermiştir. 2021 yılında 2022 yılındaki 20 milyon TL seviyesinden %73 artışla 34 milyon TL'ye artış gösteren nakit ve nakit benzerleri 2022 yılsonu itibarıyla 60 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Artan satış hacmine bağlı olarak ticari alacaklar da 2021 yılında 2022 yılına oranla %126, 2022 yılında ise 2021 yılına oranla %80'lik bir artış yaşanmıştır. Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 2021 yılında 5 milyon TL tutarındaki iken verilen sipariş avanslarındaki artışla bağlantılı olarak 2022 yılında 68 milyon TL seviyesine yükselmiştir. Verilen sipariş avanslarındaki artışın sebepleri 2022 yılı sonunda başlanan makina parkuru yatırımı, güneş enerjisi yatırımı ve hammadde alımları için yapılan avanslardır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. 2022 yılında 20 milyon TL olan nakit ve nakit benzerleri, 2021 yılında %73 oranında artarak 34 milyon TL'ye yükselmiş, 2022 yılında ise %76 oranında artarak 60 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2023 itibarıyla ise 6 milyon TL seviyesindedir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Kasa	1.074	667	6.909	4.290
Bankadaki mevduat	19.807.761	34.201.570	60.284.573	380.942
- Vadesiz Mevduat	377.944	6.939.704	9.372.118	380.942
- Vadeli Mevduat	19.429.817	27.261.866	50.912.455	0
Likit Varlıklar*	0	0	-80.022	5.519.040
Değer düşüklüğü karşılığı	0	0	-80.022	-1.331
TOPLAM (TL)	19.808.835	34.202.237	60.131.438	5.902.941

*30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli repo ve diğer likit fonlardan oluşmaktadır.

Ticari Alacaklar

SÖNMEZ MAMÜKLÜ SANAYİ A.Ş.
Cemalpaşa Sanayi Bölgesi Akhisar Sanayi Çiftliği
Osmanlı Bulvarı No: 10000
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Mersis No: 0875003547000000

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye/Beşiktaş/İstanbul
Mersis No: 0875003547000000

Şirket'in ticari alacakları 31.12.2020 itibarıyla 7 milyon TL iken, 31.12.2021 itibarıyla %126 artışla 16 milyon TL'ye yükselmiş, 31.12.2022 itibarıyla ise %80 oranında artarak 28 milyon TL olmuştur. 30.09.2023 itibarıyla ticari alacaklar 82 milyon TL olmuştur. 2020-2022 döneminde Şirket'in artan gelirlerine paralel olarak ticari alacaklar da artış göstermiştir. 30.09.2023 itibarıyla ticari alacak bakiyesinin 82 milyon TL'ye çıkması ise zorlaşan makroekonomik koşullara paralel olarak artan satış vadelerinin sonucudur.

Diğer Alacaklar

Şirket'in diğer alacakları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 97.369 TL, 596.531 TL, 13.547.744 TL ve 4.768.189 TL olmuştur. 31.12.2022 itibarıyla 13.547.744 TL olan bakiyenin 12.817.029 TL'si ve 30.09.2023 itibarıyla 4.768.189 TL olan bakiyenin 4.526.767 TL'si ilişkili taraflardan diğer alacaklar kalemi altındadır. Söz konusu tutarlar, ilişkili taraflardan Sönmez A.S.F. A.Ş.' ye GES kredisi amacıyla verilen tutarlardan oluşmaktadır.

Stoklar

Stoklar hesabı 31.12.2020 itibarıyla 12 milyon TL iken 31.12.2021 itibarıyla %78 oranında artarak 21 milyon TL'ye, 31.12.2022 itibarıyla ise %85 oranında artış göstererek 39 milyon TL'ye ulaşmıştır. 30.09.2023 itibarıyla Şirket'in stokları 71 milyon TL seviyesindedir. Dönemler itibarıyla stokların kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Stoklar (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
İlk Madde ve Malzeme	6.525.003	13.985.657	20.387.358	28.292.992
Mamuller	5.383.069	7.422.700	17.815.231	38.696.745
Diğer Stoklar	551.712	1.230.711	1.462.365	1.589.916
Yarı Mamul	-	-	-	2.259.295
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-509.125	-1.372.091	-277.518	-312.421
TOPLAM	11.950.659	21.266.977	39.387.436	70.526.527

Peşin Ödenmiş Giderler

Peşin ödenmiş giderler aşağıdaki tabloda verildiği üzere gelecek aylara ait giderler ve tedarikçilere verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır. Peşin ödenmiş giderler 31.12.2020 itibarıyla 925 bin TL, 31.12.2021 itibarıyla 5 milyon TL, 31.12.2022 itibarıyla 68 milyon TL olmuştur. Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 30.09.2023 itibarıyla 6 milyon TL seviyesindedir. Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere, peşin ödenmiş giderlerin önemli bir kısmını verilen sipariş avansları oluşturmaktadır. 2022 yıl sonunda 67.166.043 TL verilen sipariş avansı bakiyesi, 2022 yılı sonunda başlanan makina parkuru yatırımı, güneş enerjisi yatırımı ve hammadde alımları için verilen avanslardan kaynaklanmaktadır.

Peşin Ödenmiş Giderler (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Verilen Sipariş Avansları	925.345	4.766.961	67.166.043	9.851.207
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	184.674	433.638	1.100.535
TOPLAM	925.345	4.951.635	67.599.681	10.951.742

Duran Varlıklar

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Dünya Etilen Petrol İşletim Mh. İstanbul CO. No: 22
05 312 22 21 BURSA
Etilen İşletim Mh. D. 179 003 50
Mersis No: 0710003547 000000

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Kavuşumcağız Sk. Kat: 9 No: 34100 İstanbul
Tic. Sic. No: 274980 Kıs. Tic. Sic. No: 274980
0212 333 10 10
0212 333 10 10
Tic. Sic. No: 274980 Kıs. Tic. Sic. No: 274980

Şirket'in duran varlıkları finansal yatırımlar, diğer alacaklar, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır. 31.12.2020 itibarıyla 163 milyon TL olan duran varlıklar, 31.12.2021 itibarıyla %29 artışla 209 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2022 itibarıyla 310 milyon TL'ye yükselen duran varlıklar, 30.09.2023 tarihi itibarıyla 490 milyon TL seviyesindedir.

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar kalemi altında Şirket'in itfa edilmiş maliyetiyle ölçtüğü uzun vadeli yatırımlar yer almaktadır. Bu yatırımlar Şirket'in, grup firmaları olan Sönmez Çimento Yapı ve Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş. ve Sönmez Gayrimenkul Yatırımları ve Yönetimi A.Ş. sermayesindeki pay ortaklığına ilişkin tutarları içermektedir.

31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yatırımları sırasıyla 23 milyon TL, 50 milyon TL, 61 milyon TL ve 61 milyon TL olmuştur.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kalemi altında Şirket'in, grup firmaları Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayii A.Ş ve Sönmez Filament Sentetik İplik ve Elyaf San. A.Ş.'nin sermayelerindeki pay ortaklığına ilişkin tutarlar yer almaktadır.

31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları sırasıyla 58 milyon TL, 79 milyon TL, 154 milyon TL ve 172 milyon TL olmuştur.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 56 milyon TL, 56 milyon TL, 57 milyon TL ve 166 milyon TL'dir. Şirket'in maddi duran varlıklarının net defter değerleri aşağıdaki tabloda verilmektedir. 2023 yılının ilk dokuz ayındaki artış büyük oranda 78 milyon TL değerindeki yapılmakta olan yatırımlardan gelmektedir.

Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Arazi ve Arsalar	394.518	5.904.849	5.904.849	5.904.849
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	999.407	1.019.084	878.751	796.988
Binalar	1.459.626	1.329.215	1.225.304	1.142.476
Tesis, Makine ve Cihazlar	13.782.405	13.372.872	46.173.263	78.739.386
Taşıtlar	238.675	635.964	934.589	751.783
Mobilya ve Demirbaşlar	628.996	588.663	630.545	677.199
Yapılmakta Olan Yatırımlar	46.327	-	998.829	77.850.045
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	38.464.121	33.640.419	-	-
Toplam	56.014.075	56.491.066	56.746.130	165.862.726

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar

kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem kârı vergi yükümlülüğü, kısa vadeli karşılıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükler 31.12.2020 itibarıyla 21 milyon TL iken 31.12.2021 itibarıyla %8 artışla 22 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2022 itibarıyla, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %142 artarak 54 milyon TL olan kısa vadeli yükümlülükler hesabının bakiyesi 30.09.2023 tarihi itibarıyla 61 milyon TL civarındadır. Kısa vadeli yükümlülükler içerisinde en büyük pay kısa vadeli borçlanmalar kalemine ait olup, kısa vadeli yükümlülüklerin yıllar içerisinde artış göstermesinin ana sebebi, 2018 yılında yapılan finansal kiralama işlemine dair borçların TL cinsinden bakiyelerinin artan döviz kurları sonucunda yükselmesidir. Ayrıca güneş enerji santrali yatırımı için 2022 yılı içerisinde kullanılan kredi de kısa vadeli yükümlülüklerin artışında etkili olmuştur.

Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki tabloda verilmekte olup, söz konusu borçlar 31.12.2020 itibarıyla 12 milyon TL iken, 31.12.2021 itibarıyla %6 artarak 13 milyon TL'ye ulaşmıştır. 31.12.2022 itibarıyla yılında 32 milyon TL'ye yükselen kısa vadeli borçlanmalar, 30.09.2023 itibarıyla 41 milyon TL seviyesindedir. 2022 yılında kısa vadeli borçlanmalarda yaşanan artış büyük oranda, güneş enerjisi santrali yatırımı için kullanılan krediden kaynaklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Banka Kredileri	-	-	13.008.864	13.087.676
Finansal Kiralama Borçları	12.565.499	13.282.615	18.739.494	28.048.091
Toplam	12.565.499	13.282.615	31.748.358	41.135.767

Şirket'in 30.09.2023 itibarıyla banka kredileri TL cinsinden olup, üç ayda bir anapara ve faiz ödemelidir. Değişken faizli kredinin faiz oranı TLREF+%3,75'tir. Kredinin son taksiti 15 Aralık 2025 tarihinde ödenecek olup, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla etkin faiz oranı yaklaşık %36,01'dir. Şirket'in finansal kiralama borçları EUR para birimi cinsinden olup, borçlar aylık eşit taksitler halinde ödenmektedir. Şirket'in finansal kiralama borçlarının son taksit ödemesi 6 Kasım 2024 tarihinde yapılacaktır. Finansal kiralama borçlanma faizi EUR cinsinden %3,59 olup, efektif borçlanma maliyeti yaklaşık %3,67'dir.

Ticari Borçlar

31.12.2020 itibarıyla 2 milyon TL olan ticari borçlar, bir önceki yıla göre %79 oranında artarak 31.12.2021 itibarıyla 3 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2022 itibarıyla 9 milyon TL'ye ulaşan ticari borçlar bakiyesi, 30.09.2023 itibarıyla 5 milyon TL seviyesindedir. Ticari borçlar bakiyesinde yıllar içerisinde yaşanan değişimlerin sebebi yurtdışından hammadde alımı yapan Şirket'in ticari borç bakiyelerinin döviz kurlarında yaşanan artışa paralel olarak yükselmesidir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar ve diğer uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 37 milyon TL, 30 milyon TL, 61 milyon TL ve 36 milyon TL olmuştur.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli diğer finansal borçlar banka kredileri ile finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır. Uzun vadeli finansal borçlar yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 34 milyon TL, 27 milyon TL, 49 milyon TL ve 30 milyon TL olmuştur.

Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının kırılımı aşağıda yer almaktadır.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Banka Kredileri	-	-	31.454.133	22.147.927
Finansal Kiralama Borçları	33.867.017	26.856.090	17.790.043	4.775.158
Toplam	33.867.017	26.856.090	49.244.176	26.923.085

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 145 milyon TL, 234 milyon TL, 403 milyon TL ve 568 milyon TL olmuştur. Yıllar içerisinde özkaynakların artışında 2022 yılında yapılan sermaye artışı ve artan dönem karları etkili olmuştur.

Şirket 2020 yılsonunda 79,9 milyon TL olan ödenmiş sermayesini 21,5 milyon TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 28,6 milyon TL'si geçmiş yıl karlarından olmak üzere 50,1 milyon TL artırarak 130 milyon TL'ye çıkarmıştır.

Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in geçmiş yıl karları 2020 yılsonunda 23 milyon TL, 2021 yılsonunda -8 milyon TL, 2022 yılsonunda 75 milyon TL, 2023 yılı Eylül ayı itibarıyla 232 milyon TL seviyesindedir.

Dönem Net Karı

Şirket'in dönem net karı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla sırasıyla 7 milyon TL, 86 milyon TL, 106 milyon TL ve 90 milyon TL'dir.

Mali Yapı Oranları

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 dönemleri itibarıyla seçilmiş mali oranları aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Likidite Oranları				
Cari Oran	1,9	3,4	3,9	2,9
Likidite Oranı	1,3	2,5	3,1	1,7
Nakit Oran	1,0	1,5	1,1	0,1
Finansal Yapı Oranları				
Kaldıraç Oranı	0,3	0,2	0,2	0,1
Kısa Vadeli Borç/Toplam Borç	0,4	0,4	0,5	0,6
Borç/Özsermaye Oranı	0,4	0,2	0,3	0,2
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	10,4	21,6	10,0	
Stok Devir Hızı	1,6	3,4	4,2	

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Aşağıda yer alan tüm tablolar Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 dönemine ilişkin konsolide kâr zarar tablolarını içermektedir.

GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2023 30.09.2023
Hasılat	72.546.102	166.068.714	341.584.562	237.617.000	285.174.153
Satışların Maliyeti (-)	(48.179.533)	(111.362.726)	(254.798.042)	(150.531.124)	(219.149.195)
BRÜT KAR/ZARAR	24.366.569	54.705.988	86.786.520	87.085.876	66.024.958
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.653.950)	(3.113.377)	(12.238.297)	(10.050.964)	(19.578.186)
Pazarlama Giderleri (-)	(934.518)	(1.155.943)	(1.775.985)	(1.314.414)	(2.341.179)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16.270.172	45.197.436	43.114.561	30.259.310	58.936.227
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(36.904.827)	(41.604.603)	(36.050.112)	(25.764.445)	(32.047.657)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(856.554)	54.029.501	79.835.687	80.215.363	70.994.163
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.029.984	161.577	3.097.283	919.006	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--	(432.563)	--	--	--
TFRS-9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	--	--	(80.022)	(70.156)	78.691
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	5.265.259	19.138.128	17.197.233	18.464.286	20.583.522
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	6.438.689	72.896.643	100.050.181	99.528.499	91.656.376
Finansman Gelirleri	4.071.054	17.061.937	23.749.634	17.402.879	18.034.113
Finansman Giderleri (-)	(3.771.592)	(3.653.172)	(17.265.602)	(11.076.386)	(20.408.919)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	6.738.151	86.305.408	106.534.213	105.854.992	89.281.570
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	(72.798)	(634.078)	(732.205)	(138.849)	774.663
Dönem Vergi Gideri/Geliri	--	--	(13.471.587)	(13.135.248)	(10.303.350)
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	(72.798)	(634.078)	12.739.382	12.996.399	11.078.013
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM	--	--	--	--	--

KARI/ZARARI					
DÖNEM KARI/ZARARI	6.665.353	85.671.330	105.802.008	105.716.143	90.056.233
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,08	0,659	0,814	0,813	0,693

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(316.317)	176.585	(7.136.752)	--	(2.489.847)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(242.553)	229.331	(6.925.551)	--	(1.400.119)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları	(122.275)	--	(1.596.311)	--	(1.619.084)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamı Gelire İlişkin Vergiler	48.511	(52.746)	1.385.110	--	529.356
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(316.317)	176.585	(7.136.752)	--	(2.489.847)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	6.349.036	85.847.915	98.665.256	105.716.143	87.566.386

Hasılat

Şirket'in hasılatı 31.12.2020 tarihinde 73 milyon TL iken, 31.12.2021 tarihinde %129 oranında artışla 166 milyon TL'ye, 31.12.2022 tarihinde ise %106 oranında artarak 342 milyon TL'ye yükselmiştir. Hasılat 30.09.2023 tarihi itibarıyla bir önceki yılın dönemine kıyasla %20 oranında artarak 238 milyon TL'den 285 milyon TL'ye yükselmiştir.

Satışların Maliyeti

Satışların maliyeti 31.12.2020 tarihinde 48 milyon TL iken, 31.12.2021 tarihinde %131 oranında artışla 111 milyon TL'ye yükselmiş, 31.12.2022 tarihinde ise %129 oranında artarak 255 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.09.2023 tarihi itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %46 oranında artarak 219 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Brüt Kâr

Şirket'in brüt kârı 31.12.2020 tarihinde 24 milyon TL iken, 31.12.2021 tarihinde %125 oranında artarak 55 milyon TL'ye yükselirken, 31.12.2022 tarihinde %59 oranında artarak 87 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar, 30.09.2023'te biten dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %24 oranında azalarak 66 milyon TL olmuştur. Şirket'in brüt kârlılık oranı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihlerinde biten dönemler için sırasıyla %34, %33, %25 ve %23 olarak gerçekleşmiştir.

ŞİRKETİN MÜHÜRÜ
 ÖZKAYNAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Caddesi No: 100/100
 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
 Tic Sicil No: 270913/01000001
 Mersis No: 3401000090000000000000000000000000

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Caddesi No: 100/100
 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
 Tic Sicil No: 270913/01000001
 Mersis No: 3401000090000000000000000000000000

Faaliyet Giderleri

Şirket'in faaliyet giderlerini oluşturan genel yönetim giderleri ile pazarlama giderlerinin toplamı 31.12.2020 tarihinde 5 milyon TL, 31.12.2021 tarihinde 4 milyon TL, 31.12.2022 tarihinde 14 milyon TL, 30.09.2022 döneminde 11 milyon TL, 30.09.2023 döneminde ise 22 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu giderlerin hasıllata oranı 31.12.2020 tarihinde %6, 31.12.2021 tarihinde %3, 31.12.2022 tarihinde %4 olarak gerçekleşirken; 30.09.2022 tarihinde %5 ve 30.09.2023 tarihinde ise %8 olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2023 tarihi itibarıyla genel yönetim giderlerindeki en büyük pay katılma payı giderleri olup, bunu amortisman giderleri ve bakım onarım giderleri izlemektedir. Faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Faaliyet Giderleri (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Genel Yönetim Giderleri	-1.775.985	-1.775.985	-12.239.297	-10.050.964	-19.578.186
Pazarlama Giderleri	-1.775.985	-1.775.985	-1.775.985	-1.314.414	-2.341.179
Toplam	-3.551.970	-3.551.970	-14.015.282	-11.365.378	-21.919.365

Genel Yönetim Giderleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Genel Yönetim Giderleri (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Katılım Payı Giderleri	-523.730	-498.432	-5.665.158	-1.761.953	-4.744.459
Amortisman Giderleri	-2.105.661	-59.474	-2.591.268	-1.440.712	-3.236.248
Bakım Onarım Giderleri	-2.455	-30.764	-38.591	-962.175	-2.837.630
Vergi Resim Harç Giderleri	-7.035	-866.750	-1.125.930	-615.515	-2.819.262
Taşıt ve Seyahat Giderleri	-133.978	-171.042	-693.270	-408.414	-1.389.079
Danışmanlık Giderleri	-306.064	-642.930	-242.536	-389.315	-1.187.872
Gıda Giderleri	-25.725	-62.355	-56.416	-60.636	-1.166.676
Personel Giderleri	-478.568	-617.098	-628.448	-2.868.136	-1.045.354
Haberleşme Giderleri	-8.981	-33.745	-10.962		-7.983
Sigorta Giderleri	-16.484	-55.132	-30.046		-90.162
Diğer Giderleri	-45.269	-75.655	-1.156.672	-1.544.108	-1.053.461
Toplam	-3.653.950	-3.113.377	-12.239.297	-10.050.964	-19.578.186

Pazarlama giderleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Pazarlama Giderleri (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Personel Giderleri	-809.026	-950.988	-1.548.101	-1.109.288	-2.051.025
Seyahat ve Taşıt Giderleri	-2.690	-72.844	-146.558	-78.968	-104.495
Reklamasyon Giderleri	-21.716	-57.566	-44.073	-31.500	-18.449
Amortisman Giderleri			-571	-429	-
Sergi ve Fuarlara Katılım Bedeli	-55.204	-19.374	-	-	-
Diğer	-45.882	-55.171	-36.682	-	-167.210

				(94.229)	
Toplam	-934.518	-1.155.943	-1.775.985	-1.314.414	-2.341.179

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri 31.12.2020 tarihinde 16 milyon TL iken, 31.12.2021 tarihinde %178 oranında artarak 46 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2022 tarihinde 43 milyon TL olarak gerçekleşen esas faaliyetlerden diğer gelirler 30.09.2022 tarihinde 30 milyon TL ve 30.09.2023 tarihi itibarıyla 59 milyon TL seviyesindedir. Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin büyük bir kısmı kur farkı gelirleri olup, yıllar içerisinde döviz kurlarında yaşanan artışları paralel olarak kur farkı gelirleri de artış göstermiştir.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Kur Farkı Gelirleri	14.873.661	23.744.778	31.385.424	23.450.202	51.714.891
Önceki Dönem Gelir ve Karları İle İlgili Düzeltmeler	85.121		2.350.066	2.350.066	2.418.653
Şüpheli Alacak Karşılık İptali		136.307	90.400	99.484	762.954
Ertelenmiş Finansman Gelirleri		2.012.122	762.307	496.489	553.605
Hurda Satış Karları			52.722	55.097	182.926
Sigorta Tazmin Gelirleri			3.252.680		35.815
Kiralanın Yerlerin Masraf Yansıtma Gelirleri			2.846.071		
Reklam Gelirleri		18.220.906			
Konusu Kalmayan Karşılıklar	389.650	1.083.323	2.374.891		3.267.383
Diğer Gelirler	921.740	1.083.323	2.374.891	3.807.972	3.267.383
Toplam	16.270.172	46.280.759	45.489.452	30.259.310	62.203.610

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 31.12.2020 tarihinde 37 milyon TL iken, 31.12.2021 tarihinde %13 oranında artarak 42 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2022 tarihinde 36 milyon TL olarak gerçekleşen esas faaliyetlerden diğer giderler; 30.09.2022 tarihi itibarıyla 26 milyon TL, 30.09.2022 tarihi itibarıyla ise 32 milyon TL seviyesindedir. Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderlerinin büyük bir kısmı kur farkı giderleridir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Kur Farkı Giderleri	-27.071.170	-38.425.382	-30.202.521	-20.132.975	-29.909.756
Komisyon Giderleri			-345.804		-212.377
Şüpheli Alacak Karşılığı Giderleri	-5.184.222	-55.409	-2.421.957	-2.276.536	-1.704.070
Ertelenmiş Finansman Giderleri		-1.526.533	-42.861	-42.861	

K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	26.923.085
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	26.923.085
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	62.155.911

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirketin net işletme sermayesi "Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yükümlülükler" olarak hesaplanmaktadır. 30.09.2023 itibarıyla Şirket'in dönen varlıkları 174.982.820 TL iken kısa vadeli yükümlülükleri 60.626.445 TL'dir. 30.09.2023 itibarıyla Şirket'in 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

Finansal Kalemler (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Dönen Varlıklar	39.783.135	76.894.272	209.181.978	174.982.820
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.634.610	22.387.939	54.247.291	60.626.445
Net İşletme Sermayesi	19.148.525	54.506.333	154.934.687	114.356.375

11.2. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.3. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Devam eden yatırımlarımız için kullanılan krediler haricinde, sermaye artırım ile sağlanacak olan özkaynak da öngörülen fon kaynakları arasındadır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

İşbu izahnamenin 5, 7 ve 10 no'lu bölümlerinde sağlanan bilgilere ilaveten bir bilgi bulunmamaktadır.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Yoktur.

SÖNMEK İNŞAAT SANAYİ A.Ş.
Dışişleri Bakanlığı Ticaret Sicil No: 270402/00000000000
Etiler Kültür Varlıklarını Koruma Bölgesi
Etiler Mahallesi, Katip Çelebi Caddesi No: 114
Nispetiye/Beşiktaş/İstanbul/T.C.

AYYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Katip Çelebi Caddesi No: 114
Etiler Mahallesi, Katip Çelebi Caddesi No: 114
Nispetiye/Beşiktaş/İstanbul/T.C.

	Sönmez Çimento A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	25%
	Bursa Serbest Bölge Kurucusu ve İşletmeciliği A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	2,61%
	Uşak Teknik Tekstil A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-
	Sönmez Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-
	Sönmez Elektrik Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-
	Sönmez Bustaş A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-
	STYT Yatırım İnş.San.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-
Ali Cem Sönmez	Sönmez ASF A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	17,949%
	Sönmez Filament A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	5,921%
	Sönmez Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	22,085%
	Sönmez Endüstri Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	18,333%
	Sönmez Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	31,250%
	Sönmez Koç Oto A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	16,667%
	Sönmez Petrol Ltd.Şti.	Şirket Müdürü	Evet	33,40%
Osman Sönmez	Sönmez ASF A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	17,949%
	Sönmez Filament A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	6,789%
	Sönmez Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	22,085%
	Sönmez Endüstri Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	18,333%
	Sönmez Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	31,250%
	Sönmez Koç Oto A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	16,667%
	Sönmez Petrol Ltd.Şti.	Şirket Müdürü	Evet	33,300%
	Bursa Serbest Bölge Kurucusu ve İşletmeciliği A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	4,000%
Cemil Sönmez	Sönmez ASF A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	17,949%
	Sönmez Filament A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	5,961%
	Sönmez Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	22,085%
	Sönmez Endüstri Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	18,333%
	Sönmez Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	31,250%
	Sönmez Koç Oto A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	16,667%
	Sönmez Petrol Ltd.Şti.	Şirket Müdürü	Evet	33,300%

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hükiim bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

SÖNMEZ BEMUKLU SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Genel Kurul Durum Raporu (2019)
01.01.2019 - 31.12.2019
Etilim No: 2019/10
Mersis No: 34710000000000000000

QYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıbrıs Yolu, Kıbrıs Yolu, Kıbrıs Yolu
Kıbrıs Yolu, Kıbrıs Yolu, Kıbrıs Yolu
Kıbrıs Yolu, Kıbrıs Yolu, Kıbrıs Yolu
Kıbrıs Yolu, Kıbrıs Yolu, Kıbrıs Yolu

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirketimizin üst yöneticilere sağladığı fayda ve hizmetler 31.12.2020 tarihi itibariyle 397.656 TL, 31.12.2021 tarihi itibariyle 501.778 TL, 31.12.2022 tarihi itibariyle 753.608 TL ve 30.09.2023 tarihi itibariyle 893.435 TL'dir.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ait kıdem tazminatı yükü 657.863 TL'dir.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ve bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Celal Sönmez	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 30 Ay
Osman Sönmez	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 30 Ay
Ali Cem Sönmez	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 30 Ay
Cemil Sönmez	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 30 Ay
Ö. Müjdat Tüzün	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 30 Ay
Şerif Sözbir	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 30 Ay
Altay Albayrak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 30 Ay
Hayrettin Sivri	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 30 Ay

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Denetimden Sorumlu Komite

Denetim komitesinin görev ve yetkileri şöyledir:

Denetim komitesi Şirket'in finansal tablolarının, Şirket'in finansal durumu ile faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıtmadığını, muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğunu gözetir ve raporlar.

Şirket'in denetim komitesi üyeleri aşağıda yer almaktadır.

Üye Adı	Üye Görevi	Üye Tanımı
Hayrettin Sivri	Komite Başkanı	Bağımsız üye
Altay Albayrak	Üyesi	Bağımsız üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal yönetim komitesinin görev ve yetkileri şöyledir:

SPKn'nun kurumsal yönetim tebliği çerçevesinde kurumsal yönetim komitesi aynı zamanda aday gösterme komitesi ve ücretlendirme komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Şirket'in kurumsal yönetim komitesi üyeleri aşağıda yer almaktadır.

Üye Adı	Üye Görevi	Üye Tanımı
Hayrettin Sivri	Komite Başkanı	Bağımsız üye
Altay Albayrak	Komite Üyesi	Bağımsız üye
Ö. Müjdat Tüzün	Komite Üyesi	Bağımsız Üye değil

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin erken saptanması komitesinin görev ve yetkileri şöyledir:

Komitenin görev ve sorumlulukları: SPK'nun kurumsal yönetim tebliği ve TTK'nın 378 inci maddesi kapsamında, riskin teşhisi, analiz edilmesi, bildirilmesi ve riskin erken saptanmasına yönelik yapılan çalışmalar, değerlendirmeler ve çözüm önerileri sunmaktır.

Şirket'in riskin erken saptanması komitesi üyeleri aşağıda yer almaktadır.

Üye Adı	Üye Görevi	Üye Tanımı
Hayrettin Sivri	Komite Başkanı	Bağımsız üye
Altay Albayrak	Komite Üyesi	Bağımsız üye
Ö. Müjdat Tüzün	Komite Üyesi	Bağımsız Olmayan Üye

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket payları Piyasa Öncesi İşlem Platformunda (PÖİP) işlem görmektedir. SPK'nın 15.10.2020 tarihli ve 64/1284 s.k. sayılı ilke kararı uyarınca Şirket kurumsal yönetim tebliği hükümlerine tabi olup, 3. Grup şirketlere dahildir.

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nde 3. Grup şirketler için geçerli olan zorunlu ilkelere uyum sağlamakta ve zorunlu olmayanlara uyum için gayret göstermektedir.

İhraççının Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Beyanı; 31.12.2020, 31.12.2021, ve 31.12.2022 finansal dönemleri için yayınlamış "Yıllık Faaliyet Raporu"nda mevcuttur.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Şirket'in yatırımcı ilişkileri birimi mali işler birimine bağlı olarak görev yapmaktadır. Yatırımcıların yazılı-sözlü bilgi alma taleplerinin karşılanması ve Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Şirket'in mevzuat gereklerine uyumunu gözetmekte ve uygulamakta etkin rol almaktadır.

Adı- Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Lisans Türü	İletişim
Nazik TAŞKIN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Y. Lisans	Düzey-3 Lisansı Kurumsal Y.D. Uzmanlığı	(0224)261 0440 yatirimci@sonmezp amuklu.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Şirket mavi yaka çalışanları TEKSİF sendikasına üye olarak çalışmaktadırlar. Şirkette geçici personel bulunmamakta olup, tüm çalışanlar BURSA bölgesinde ikamet etmektedirler. Dönemler itibariyle Şirket'in ortalama çalışan sayıları aşağıda belirtilmiştir:

2020 yılı ortalama çalışan sayısı	: 81
2021 yılı ortalama çalışan sayısı	: 103
2022 yılı ortalama çalışan sayısı	: 128
09/2023 yılı ortalama çalışan sayısı	: 118

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in en son 01.11.2023 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmış olup toplantı sonrası alınan kararlar KAP'ta ve internet sitesinde ilan edilmiştir. Son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	01/11/2023		28/11/2023	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Celal SÖNMEZ	32.001.915,75	24,617%	31.798.140,75	24,460%
Ali Cem SÖNMEZ	16.729.907,83	12,869%	16.729.907,83	12,869%
Osman SÖNMEZ	17.375.015,19	13,365%	17.375.015,19	13,365%
Cemil SÖNMEZ	16.670.436,98	12,823%	16.670.436,98	12,823%
SÖNMEZ ASF A.Ş.	27.104.759,39	20,850%	27.104.759,39	20,850%
SÖNMEZ FİLAMANT	6.924.624,77	5,327%	6.924.624,77	5,327%
SÖNMEZ END.HOLD	8.059.098,55	6,199%	8.059.098,55	6,199%
HALKA AÇIK	5.134.241,54	3,949%	5.338.016,54	4,106%
TOPLAM	130.000.000,00	100,00%	130.000.000,00	100,00%

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27000000000000000000
Mersis No: 0875000358710000000000

QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27000000000000000000
Mersis No: 0875000358710000000000

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	01/11/2023		28/11/2023	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Ali Cem SÖNMEZ	7.209.223,95	5,546	7.961.379,62	6,12
Osman SÖNMEZ	7.269.329,69	5,592	8.021.485,36	6,17
Cemil SÖNMEZ	7.211.993,80	5,548	7.964.149,47	6,13
TOPLAM	21.690.547,44		23.947.014,44	

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	Yoktur	1 Kuruş	13.000.000.000	100
			TOPLAM	13.000.000.000	100

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı yönetim hakimiyetine sahip tek bir ortak bulunmamakla birlikte, Sönmez Grubu ortakları ve şirketlerinin pay sahiplik oranı Şirket sermayesinin %95,87 'sine tekabül etmektedir. Şirket'in kontrol gücü Sönmez grubundadır.

Sermaye piyasası mevzuatı, TTK ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında azınlık haklarının korunmasına azami özen gösterilmektedir.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Celal Sönmez	Hakim Ortak
Osman Sönmez	Celal Sönmez'in oğlu
Ali Cem Sönmez	Celal Sönmez'in oğlu
Cemil Sönmez	Celal Sönmez'in oğlu

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket'in 30.09.2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre ilişkili taraf bakiyelerinin dökümü aşağıdadır.

İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayii A.Ş.	520.756	7.164
Sönmez Koç Oto Tic. A.Ş.	21.337	36.855
Rasel Teknik Mühendislik Hizmetleri Tekn. Konf. San. Ltd. Şti.	4.902	92.648
	546.995	136.667

İlişkili Taraplardan Ticari Borçlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayii A.Ş.	592.938	412.542
Sönmez Endüstri Holding A.Ş.	198.746	99.528
Sönmez Büstaş Soğuk Depo İhracat ve Transport A.Ş.	119.607	-
Sönmez Sigorta Hizmetleri Ltd. Şti.	15.123	-
Sönmez Radyo ve Televizyon Yay. San. Tic. A.Ş.	11.400	11.260
Sönmez Turizm Emlak Tekstil ve Eğlence A.Ş.	12.600	-
Sönmez Koç Oto Tic. A.Ş.	8.920	31.110
Cas Antrepo Nakliye Gümrükleme İthalat İhracat A.Ş.	6.368	-
	965.702	554.440

İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar (Kısa ve Uzun Vadeli)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayii A.Ş. (*)	11.952.115	12.817.029

(*) Ziraat Bankası AŞ'den 16 Aralık 2022 tarihinde alınan TLREF +%3,75 faiz oranlı, üç ayda bir anapara ve faiz ödemeli dolaylı kredi kullandırımından kaynaklanan alacaktır. Kredinin son taksit ödemesi 15 Aralık 2025'dir.

İlişkili Taraplardan Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Sönmez Filament Sentetik İplik ve Elyaf San. A.Ş. (*)	365.490	-

(*) Kâr payı alacak bakiyesidir. İştirakin 6 Haziran 2023 tarihinde yapılan ortaklar olağan genel kurul toplantısında tüm tutarın 2023 yılsonuna kadar ödeyeceği kararlaştırılmıştır.

İlişkili taraflar bakiyeleri büyük bir oranda ticari işlemlerden kaynaklanmaktadır. İlaveten Şirket, grup firmalarından biri olan Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayii A.Ş.'nin Türkiye İş Bankası A.Ş.'den kullandığı krediye 800.000,00.-TL kefalet verilmiştir. Ayrıca Şirket, grup firmalarından biri olan Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayii A.Ş. Ziraat Bankası A.Ş.'den 16 Aralık 2022 tarihinde TLREF +%3,75 faiz oranlı, üç ayda bir anapara ve faiz ödemeli dolaylı kredi kullanılmıştır. Kredinin son taksit ödemesi 15 Aralık 2025'dir.

Şirket'in 30.09.2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre ilişkili taraflara yapılan mal ve hizmet satışlarının dökümü aşağıdadır.

SÖNMEZ İPEKÇİ SANAYİİ A.Ş.
Nispetiye, Zeytinlikent Mah. İzmitaltı Cad. No: 10
34398 Beşiktaş/İSTANBUL
Etiler, Beşiktaş Mah. No: 279 0000
Mersis No: 08750013547000000000000000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kıyıkent, Beşiktaş Mah. No: 10
34398 Beşiktaş/İSTANBUL
Etiler, Beşiktaş Mah. No: 279 0000
Mersis No: 08750013547000000000000000

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayi A.Ş.	12.063.550	20.955.852
Rasel Teknik Mühendislik Hizmetleri Tekn. Konf. San. Ltd. Şti.	3.683.519	27.789
Sönmez Koç Oto Tic. A.Ş.	3.907.906	2.506.604
	19.654.975	23.490.245

Şirket'in 30.09.2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre ilişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımlarının dökümü aşağıdadır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Sönmez A.S.F. İplik Dokuma ve Boya Sanayi A.Ş.	3.545.633	1.900.238
Sönmez Endüstri Holding A.Ş.	1.017.135	508.343
Sönmez Bustaş Soğuk Depo İhracat ve Transport A.Ş.	251.471	17.352
Sönmez Sigorta Hizmetleri Ltd. Şti.	95.851	45.429
Sönmez Radyo ve Televizyon Yay. San. Tic. A.Ş.	90.000	90.000
Sönmez Koç Oto Tic. A.Ş.	71.307	850.490
Sönmez Turizm Emlak Tekstil ve Eğlence A.Ş.	30.283	184.546
Sönmez Petrol Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	24.246	30.072
Cas Antrepo Nakliye Gümrükleme İthalat İhracat A.Ş.	6.890	3.552
Bursa Gazetecilik ve Yayın A.Ş.	-	96.500
	5.132.816	3.726.522

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflarla yapılan işlerin Şirket'in hasılatı içerisindeki payını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Hasılat	72.546.102	166.068.714	341.584.562	285.174.153
İlişkili Taraflara Satışlar	6.562.164	21.911.132	29.043.231	19.654.975
Oran	9,05%	13,19%	8,50%	6,89%

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket, esas sermaye sisteminde olup, ödenmiş sermayesi 130.000.000 TL'dir.

Şirket sermayesi, %100'ü bedelli ve %100'ü bedelsiz olmak üzere 130.000.000 TL' den 390.000.000 TL 'ye artırılacak ve iç kaynaklardan karşılanacak bedelsiz 130.000.000TL' nin; 29.901.835,14 TL'lik bölümünün 2022 yılı bilançosunda yer alan özel fonlardan ve 100.098.164,86 TL' lik bölümü de olağanüstü yedeklerden oluşacaktır.

Pay sahipleri, paylarının %100'ü oranında rüçhan hakkı kullanacaklardır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Tarih	Sermaye Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2020)	79.931.250	2.747.433	3,44
Dönem Sonu (31.12.2020)	79.931.250	3.133.328	3,92
Tarih	Sermaye Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2021)	79.931.250	3.133.328	3,92
Dönem Sonu (31.12.2021)	130.000.000	5.134.241,54	3,95
Tarih	Sermaye Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2022)	130.000.000	5.134.241,54	3,95
Dönem Sonu (31.12.2022)	130.000.000	5.134.241,54	3,95
Tarih	Sermaye Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2023)	130.000.000	5.134.241,54	3,95
Dönem Sonu (30.09.2023)	130.000.000	5.134.241,54	3,95

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle aynı sermaye ödemesi yoktur.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket sermayesinin 79.931.250 TL'den 130.000.000 TL bedelsiz artırımına ilişkin kararı SPK'nın 27.10.2021 tarihli kararı ile onaylanmıştır. Söz konusu bedelsiz

sermaye artırımını Bursa Ticaret Sicilinde 04/11/2021 tarihinde tescil olup, 04/11/2021 tarih ve 10444 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in 130.000.000 TL olan sermayesinin %3,95'ine karşılık gelen 5.134.241,54 TL nominal değerli payları, SNPAM kodu ile Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir.

Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin ticaret siciline tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. (Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi Madde 41)

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket esas sözleşmesine <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1075-sonmez-pamuklu-sanayii-a-s> ve Şirket'in kurumsal internet sitesi www.sonmezpamuklu.com.tr adresinden adresinden ulaşılabilir. İç yönerge bulunmamaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesine göre;

1-Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için bir oy hakkı bulunmaktadır. (md 14)

2-Şirketin işleri ve yönetimi; Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca seçilecek en az beş (5) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. (md 16)

3-Şirket Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur. (md19)

4-Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca huzur hakkı ödenebilir. Yönetim Kurulu üyelerine ve murahhaslara huzur hakkı dışında ücret, ikramiye veya prim ödenebilir, bunun tutarını ve şeklini Genel Kurul Tespit eder. Genel Kurul bağımsız üyelerin ücretini Sermaye Piyasası Mevzuatına göre tayin eder. (md 21)

5-Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen düzenlemelere uygun olarak Yönetim Kurulu'nca hazırlanan Finansal Tablolar, raporlar Bağımsız Denetim Raporu, Genel Kurul Tutanağı ve hazır

bulunanlar listesinden yeterli sayıda örnek ilgili mevzuatta belirlenen süreler çerçevesinde yetkililere gönderilir ve kamuya duyurulur. (md 23)

6-Kar payının pay sahiplerine hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas mukavele hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz. (md 24)

7-Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır. (md 31)

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Konusu " başlıklı 3. Maddesine göre esas faaliyet konusu;

a)Her çeşit pamuk ipliği, hakiki ipek ipliği, pamuk, sentetik, suni ve bunların karışımı tekstille ilgili her türlü iplik ve benzerlerini üretmek, pamuk ve iplik hammaddelerinin bircümle entegre tesis üretim işlerini yapmak,

b)Havlu ve yukarıda yazılı bilumum ipliklerden her türlü Kumaşlar üretmek, konfeksiyonlarını, kumaş ve giyim sanayii ile ilgili tüm üretim aşamalarını gerçekleştirmek, c)Bu maddelerin yurt içinde ve yurt dışında alım ve satışlarını yapmak, ham ve yarı mamul maddelerini ve diğerlerinin geçici ve kesin ithallerini ve ihracını yapmak, iç ve dış Pazar araştırmaları ve çeşitli dış ülkelerde pazarlamaları için gerekli faaliyetlerini yürütmek olup, mevcut durum itibariyle Şirket fiilen viskon iplik üretimi ve gayrimenkul kiralama işi yapmaktadır.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket esas sözleşmesinde yönetim kuruluna ilişkin esaslar;

"Yönetim Kurulunun Oluşumu" başlıklı 16. maddesinde, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 18. Maddesinde,"Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevlerinin Taksimi" başlıklı 19. maddesinde, "Şirketin İlzamı" başlıklı 20. maddesinde yer almaktadır.

Esas sözleşmenin 16. 19. ve 20 maddelerinde, oluşumun, yetki ve temsilin ve diğer hususların TTK ve sermaye piyasası kurulu düzenlemelerine göre yürütüleceği hükmü yer almaktadır. "Kurumsal yönetim ilkelerine uyum" başlıklı 31. Maddede de "...Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır." hükmü yer almaktadır.

Şirket esas sözleşmesinde komitelerle ilgili doğrudan bir madde başlığı bulunmamaktadır. Komitelerle ilgili açıklamalar işbu izahnamenin 16.3. madde de belirtilmiştir.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

SONNET PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Denetim Kurulunun 16.12.2019 Tarihli Kararıyla
Denetim Kurulunun 16.12.2019 Tarihli Kararıyla
Denetim Kurulunun 16.12.2019 Tarihli Kararıyla
Denetim Kurulunun 16.12.2019 Tarihli Kararıyla

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Denetim Kurulunun 16.12.2019 Tarihli Kararıyla
Denetim Kurulunun 16.12.2019 Tarihli Kararıyla
Denetim Kurulunun 16.12.2019 Tarihli Kararıyla
Denetim Kurulunun 16.12.2019 Tarihli Kararıyla

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Şirket esas sözleşmesinde, "Genel Kurullar" başlıklı 10. Maddesi, "İlan" başlıklı 12. "Toplantı ve Yeter Sayısı" başlıklı 13. maddesi ve "oylama" başlıklı 14. Maddelerinde düzenlenmektedir.

Şirket esas sözleşmesine, Şirket'in kurumsal internet sitesi, www.sonmezpamuklu.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr) adreslerinden ulaşılabilir.

"Genel Kurullar" başlıklı 10. maddesine göre;

1-Şirketin Genel Kurulu olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap dönemini takiben üç ay içerisinde ve yılda en az bir defa toplanır.

2-Olağanüstü Genel Kurullar şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Ana Sözleşmedeki hükümlere göre toplanır.

3-Genel Kurullar, şirketin yönetim merkezinde veya Yönetim Kurulunun kararı ile başka bir yerde toplanabilir. Toplantı yeri verilecek ilanlarda belirtilir.

4-Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım; Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır

"ilan" başlıklı 12. maddesine göre;

-Toplantı ilanlarında; Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve şirket Ana Sözleşmesindeki hükümlere uyulur.

- "oylama" başlıklı 14. Madde

1- Genel Kurul toplantılarında reyler el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin yirmide birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli reye başvurmak lâzımdır.

2- Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için bir oy hakkı bulunmaktadır.

3-Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirkete pay sahibi olan vekiller kendi reylerinden başka kendi temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları reyleri kullanmaya yetkilidirler, selâhiyetnamelerin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tayin ve ilân eder.

4- Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinde bu konuda özel bir hüküm yoktur, pay devirleri TTK hükümleri çerçevesinde yapılır.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in, Kurulun muhasebe / finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan 2020, 2021, 2022 yıllarına ve 09/2023 dönemine ilişkin finansal tabloları ve ilgili bağımsız denetim raporları Şirket'in websitesi www.sonmezpamuklu.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun websitesi www.kap.org.tr adreslerinden temin edilebilir.

01.01.2020-31.12.2020 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 01.02.2021 tarihinde, 01.01.2021-31.12.2021 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 01.03.2022 tarihinde, 01.01.2022-31.12.2022 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 24.02.2023 tarihinde, 01.01.2023-30.09.2023 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 30.10.2023 tarihinde

KAP'ta yayımlanmıştır.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

01.01.2021 – 31.12.2021	PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Dönemi	
Sorumlu Denetçi	Abdulkadir Sayıcı
Denetim Görüşü	Sınırlı Olumlu
Değişim Gerekçesi	Rotasyon Süresi

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27110000000000000000
MERSİS NO: 08070000000000000000
Etiler Mahallesi, 217. Sokak, Kat: 1
Etiler, Beşiktaş / İstanbul

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kat: 10
Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 27110000000000000000
MERSİS NO: 08070000000000000000
Etiler Mahallesi, 217. Sokak, Kat: 1
Etiler, Beşiktaş / İstanbul

“Şirket, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken Finansal yatırımlar için TFRS 9 kapsamında herhangi bir çalışma yapmamıştır. Dipnot 7 Finansal Yatırımlar da 49.632.201 TL olarak gösterilen söz konusu Finansal varlıklardaki gerçeğe uygun değer değişimlerinin 31 Aralık 2021 tarihli Finansal tablo kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.

Şirket, Dipnot 17 yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında gerçeğe uygun değer değerinden muhasebeleştirilen 3.174.580 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulleri mevcuttur. Gerçeğe uygun değerinden raporlanan yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinin, bir önceki ölçüme göre önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlığın yeniden değerlendirilmesi gerekir. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ölçümünü, en son 4 Ağustos 2016 tarihinde yaptırmış olduğu değerlendirme raporları ile belirlemiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kayıp/kazanç ve herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir.”

01.01.2022 – 31.12.2022 Dönemi	CROWE OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Sorumlu Denetçi	Turgut Ekin
Denetim Görüşü	Sınırlı Olumlu
Değişim Gerekçesi	Yok

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

“Şirket, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken finansal yatırımlar için TFRS 9 kapsamında herhangi bir çalışma yapmamıştır. Dipnot 4 Finansal Yatırımlar 'da 60.599.361-TL olarak gösterilen söz konusu finansal varlıklardaki gerçeğe uygun değer değişimlerinin 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablo kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında maliyet bedeliyle takip etmiş olduğu Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin (Dipnot 12) gerçeğe uygun değeriyle ilgili açıklamada yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyesi 3 olarak belirlenmiştir (Seviye 3: Gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine ilişkin dipnot açıklamalarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir.”

01.01.2023 – 30.09.2023 Dönemi	CROWE OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Sorumlu Denetçi	Turgut Ekin
Denetim Görüşü	Sınırlı Olumlu
Değişim Gerekçesi	Yok

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihracının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli

değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket web sitesinde yer alan;

Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"; Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ikincil düzenlemeleri ve bu kapsamda Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Şirket Esas Sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan Karar doğrultusunda belirlenmektedir. Şirket ödenmiş sermayesinin en az %5'ni nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Kâr dağıtım döneminde ortaklığın ihtiyaçları ve dağıtılabilir kâr tutarı dikkate alınarak daha yüksek oranda kâr dağıtılmasına, dağıtımda dağıtılabilir yedekler/yedek akçelerin de kullanılmasına genel kurul karar verebilir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

01.01.2020-31.12.2020 hesap döneminde oluşan dağıtılabilir kar tutarı Genel Kurul kararıyla dağıtılmayıp olağanüstü yedek olarak ayrılmıştır.

01.01.2021-31.12.2021 hesap döneminde oluşan dağıtılabilir kar tutarı Genel Kurul kararıyla dağıtılmayıp olağanüstü yedek olarak ayrılmıştır.

01.01.2022-31.12.2022 hesap döneminde oluşan dağıtılabilir kar tutarı Genel Kurul kararıyla dağıtılmayıp olağanüstü yedek olarak ayrılmıştır.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

SONYER MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ordu Cad. No: 10 Kat: 10. Kat
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 279924
Mersis No: 08070037992400000001

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Cumhuriyet Cad. No: 10 Kat: 10. Kat
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 279924
Mersis No: 08070037992400000001

Mevcut davalar genelde iş davaları olup, Şirket'in finansal durumu ve karlılığı üzerinde önemli etkisi olabilecek davalar değildir.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	Yoktur	26.000.000.000	100	0,01	260.000.000	200
					TOPLAM		

Şirket'in 130.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 130.000.000 TL'si nakden (bedelli), 130.000.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 390.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

Toplam 260.000.000 TL sermaye artışının 130.000.000 TL'si bedelli yapılacak olup, mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmayacaktır. İşbu sermaye artırımında (ISIN: TRASNPA91B0) pay sahiplerine rüçhan hakkı verilecektir.

Şirket esas sözleşmesine göre her pay eşit değere sahiptir ve herhangi bir imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan artırılacak olan 130.000.000 TL'nin 29.901.835,14 TL'si özel fonlardan, 100.098.164,86 TL'si ise olağanüstü yedeklerden karşılanacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Pay Grup Bilgileri	İç Kaynaklardan Bedelsiz Pay Alma Tutarı (TL)	İç Kaynaklardan Bedelsiz Pay Alma Oranı (%)	Verilecek Pay Grubu
YOK	130.000.000	100	YOK

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

İç kaynaklardan bedelsiz pay alma oranı %100'dür.

ii) Başvuru şekli:

SÖNMEY PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Denizli Çukurbeyazı Mh. İncebağ Cd. No: 1
01500 Çukurbeyazı / Denizli
Etiler Çukurbeyazı / Denizli
Etiler Çukurbeyazı / Denizli
Mersis No: 08000000000000000000000000000000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Denizli Çukurbeyazı Mh. İncebağ Cd. No: 1
01500 Çukurbeyazı / Denizli
Etiler Çukurbeyazı / Denizli
Etiler Çukurbeyazı / Denizli
Mersis No: 08000000000000000000000000000000

- b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.
- c) Yıllık Kardan a ve b bendinde belirtilen tutarlar düşüldükten sonra kalan tutardan kurucu ortaklar için %5 kar payı ayrılır.
- d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ayrıca; TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz. Kar payı avansı dağıtımı halinde kârın geri çağırılması hali bunun istisnasıdır.

Kar 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, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Oy hakları (SPKn. madde 30); Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkına haizdir. Şirket'in Esas Sözleşmesinin Oylama başlıklı 14'üncü maddesinde de belirtildiği üzere her pay 1 oy hakkına sahiptir.

Yeni pay alma hakları (TTK Madde 461); Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkına sahiptir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Tasfiye halinde tasfiye bakiyesine katılım hakkı (TTKn madde 507); Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Satma hakkı (SPKn. Madde 27); Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından, azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkartma hakkı doğar. Bu kişiler SPK tarafından belirlenen süre içerisinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığında çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

- Sermaye artırımını ile ilgili tüm işlem ile süreçlerin sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat kapsamında yürütülmesi konusunda yönetim kurulunun tam yetkili kılınması

hususları görüşülüp onaylanmıştır.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Payların devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

24 HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye Piyasası Kurulu dışında halka arz öncesi onay alınması gereken başka bir makam bulunmamaktadır.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in 130.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 130.000.000 TL'si nakden (bedelli), 130.000.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 390.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

Toplam 260.000.000 TL sermaye artışının 130.000.000 TL'si bedelli yapılacak olup, mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmayacaktır. Bu sermaye artışında 130.000.000 TL nominal değerli ve beheri 1 Kuruş olan 13.000.000.000 adet pay halka arz edilecektir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanımına İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 iş günü içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi (..) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Satışa sunulacak kalan payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirketin Kurumsal internet sitesinde (www.sonmezpamuklu.com.tr), Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun websitesinde (www.kap.org.tr) ve OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.oyakyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkı kullanımında nominal değerden (bir adet payın nominal değeri 1 Kuruş olup, 1 lot (100 adet) pay 1 TL'den satışa sunulacaktır), yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar için nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılacaktır.

içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve İzahname'de yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine, yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak Kurul'a bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulamaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Ülke genelinde afet, olağanüstü durum, savaş halinin ilan edilmesi, ekonomik kriz belirtilerinin derinleşerek altından kalkılamayacak seviyeye gelmesi gibi nedenlerle halka arzın ertelenmesi söz konusu olabilir.

Halka arzın yukarıda sayılan nedenler dışında iptali söz konusu olmayıp, yeni pay alma hakkı ile satış başlayacak olup, satış başladıktan sonra halka arz iptal edilmeyecektir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanmayan talebe ilişkin bedel ödemesi söz konusu değildir. Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden ödenecek bedelin üzerinde bir tutar olmayacaktır.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Şirketimiz pay sahipleri, mevcut paylarının %100'ü oranında yeni pay alma hakkına sahiptir. Yeni pay alma hakkından kalan payların borsada satışında herhangi bir kısıtlama yoktur.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot (100 adet pay) ve katları şeklinde gerçekleşmekte olup, talep edilecek miktar 1 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

Hiçbir ortağın yeni pay alma haklarını kullanma zorunluluğu bulunmamaktadır.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8. maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

SÖNMEZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 270900
Mersis No: 34010100000000000000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

AYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 270900
Mersis No: 34010100000000000000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
a. Payları dolaşımında olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
b. Payları dolaşımında olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma (rüçhan) haklarını kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma (rüçhan) haklarının alınıp satılması için Borsa İstanbul tarafından belirlenecek süre içerisinde "R" özellik koduyla yeni pay alma (rüçhan) hakkı sıraları işleme açılır. Yeni pay alma (rüçhan) hakları Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü, yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullanımının başlangıç günüdür. İşlemlerin son günü, yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci işlem günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar nominal değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 25/(1)/(a) hükmü uyarınca satış süresinin sona ermesini takiben satılmayan payların olması halinde artırılabilecek sermayeyi temsil eden kalan paylardan BİAŞ Birincil Piyasa'da satışın tamamlanmasını müteakip satılmayan paylar, Şirket ortakları Osman Sönmez, Ali Cem Sönmez ve Cemil Sönmez tarafından, 28.11.2023 tarihli taahhütlerine istinaden, satın alınacaktır.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Şirket ortaklarından Osman Sönmez, Ali Cem Sönmez ve Cemil Sönmez 28/11/2023 tarihli beyanlarında;

Bedelli ve bedelsiz sermaye artırımını kapsamında artırılabilecek sermayeyi temsil eden paylardan satılmayanların, sermaye avansı olarak ödedikleri bedeller düşüldükten sonra kalan kısmını, sahibi oldukları paylar oranında, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç iş günü içerisinde halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere bedellerinin tam olarak ve nakden ödeyerek satın alacaklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

İçsel bilgiye ulaşabilecekler listesi aşağıda verilmiştir.

İÇSEL BİLGİYE ERİŞİMİ OLANLAR LİSTESİ	
AD SOYAD	GÖREV
Celal SÖNMEZ	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Ali Cem SÖNMEZ	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Osman SÖNMEZ	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Cemil SÖNMEZ	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Ö. Müjdat TÜZÜN	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Şerif SÖZBİR	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Kemal ERDOĞAN	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
A. Refik ERTEM	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Özgür ÜÇER	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Ayten ALBAYRAK	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Hayrettin SIVRİ	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Altay ALBAYRAK	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Nazik TAŞKIN	Sönmez Pamuklu Sanayi A.Ş.
Turgut EKİN	Crowe Olgu Bağımsız Denetim A.Ş.
Abdulkadir SAYICI	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Canan ÖZER	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Armağan GÜNER	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Derya AYKUT	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ersin KAYALI	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat TEKİN	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.

Merkezi: Söğütözü Mah. İstiklal Cad. No: 100
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

İşbu İzahname'nin 24.1.11. no'lu kısmında açıklanan satın alma taahhüdü dışında verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Paylar, yeni pay alma kullanımında 1 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay 1 TL'den, kullanımdan kalan paylar ise borsa birincil piyasada 1 TL'den aşağı olmamak üzere satılacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1 TL'den, Şirket tarafından KAP aracılığı ile kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 (on beş) gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan 2 (iki) iş gün süreyle halka arz edilecektir. Satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.sonmezpamuklu.com.tr), OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesi (www.oyakyatirim.com.tr) ve KAP' ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Ticaret Ünvanı: OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adresi: Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7 B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer/ İstanbul

Tel: (0212) 319 12 00

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Denizli, Ayazapaşa Mah. Maros Çarşısı
0212 319 12 00 / BURSA
Emirgazi Bulvarı 779 00 00 / BURSA
Maros No: 0120003-1/10000000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7 B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer/ İstanbul
0212 319 12 00 / BURSA
Emirgazi Bulvarı 779 00 00 / BURSA
Maros No: 0120003-1/10000000

Fax: (0212) 351 05 99

İnternet Sitesi: www.oyakyatirim.com.tr

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum yoktur	En iyi gayret aracılığı	Yoktur	Yoktur	130.000.000	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 16/10/2023 tarihli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi yapılmıştır. Sözleşme, "En iyi gayret aracılığı" yöntemi ile artırılan sermayeyi temsilen mevcut ortaklara nominal bedelle pay verilmesi işlemi için aracılık ve rüçhan hakkı kullanımından kalan payların satışını kapsamaktadır. Satış, Borsa İstanbul Birincil Piyasada payların halka arz edilmesidir. Kullanılmayan rüçhan haklarının satışından kalan paylara ilişkin olarak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir. Yetkili kuruluşun sermaye artırımı nedeniyle elde edeceği komisyon haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı ekonomik menfaati bulunmamaktadır. İhraçının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle yetkili kuruluş arasında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEME İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket'in payları mevcut durum itibarıyla Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda (PÖİP) SNPAM koduyla işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilecek yeni paylar da yeni pay alma hakkı kullanımının birinci günü gerekli MKK işlemlerini müteakip Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görecektir.

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 10 Kat: 10
Etiler Beşiktaş/İstanbul
Etiler Sok. No: 10 Kat: 10
Mersis No: 08170010000000000000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Caddesi No: 10 Kat: 10
Etiler Beşiktaş/İstanbul
Etiler Sok. No: 10 Kat: 10
Mersis No: 08170010000000000000
Banka Hesabı No: 08170010000000000000

MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005) (BSMV dahil)	13.650
Aracı Kuruma Ödenen Tutar (BSMV dahil)	525.000
Tahmini Toplam Maliyet	1.244.550
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	260.000.000
Pay Başına Maliyet	0,0048

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket'in 130.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 130.000.000 TL'si nakden (bedelli), 130.000.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 390.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

130.000.000 TL artırılması planlanan bedelli sermaye artışı için ihraç edilecek payların satışından elde edilmesi beklenen brüt nakit girişinin 130.000.000 TL, tahmini ihraç maliyeti olan 1.244.550 TL düştükten sonra bedelli sermaye artırımını kapsamında sağlanacak tahmini net nakit girişinin 128.755.450 TL olması öngörülmektedir.

İş bu sermaye artırımını neticesinde sağlanması öngörülen kaynağın aşağıda yer alan tabloda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmaktadır.

Planlanan Harcama Alanı	Planlanan Harcama Tutarı	Döviz Cinsi	Planlanan Harcama Oranı
Güneş enerjisi yatırımları	49.861.584	TL	38,4%
Kapasite artırmaya yönelik makine yatırımları	60.622.334	TL	46,6%
Çatı yenileme yatırımları	12.875.017	TL	9,9%
Diğer	6.641.065	TL	5,1%
Toplam	130.000.000	TL	100,0%

Fonun kullanım yerine ilişkin rapor ve ilgili yönetim kurulu kararı izahname eklerinde yer almaktadır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma Etkisi	
Halka Arz Öncesi Özkaynaklar (30.09.2023)	568.106.959,00 TL
Ödenmiş Sermaye	260.000.000,00 TL
Pay Başına Defter Değeri	2,1850 TL
Nakit Özkaynak Artışı	130.000.000,00 TL
Halka Arz Masrafları	1.244.550,00 TL
Halka Arz Sonrası Özkaynak	696.862.409,00 TL
Halka Arz Sonrası Sermaye	390.000.000,00 TL
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	1,7868 TL

Yukarıdaki tabloda yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan bedelli sermaye artırımında tüm yatırımcılarımızın yeni pay alma haklarının tamamını kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar oluşabilecektir.

Bedelli sermaye artırımını ile birlikte bedelsiz sermaye artırımını da gerçekleştirilecek olduğu için, yapmış olduğumuz hesaplamalarda halka arz öncesi ödenmiş sermaye bedelsiz artırım sonrası ulaşılabilecek ödenmiş sermaye olan 130.000.000 TL olarak kabul edilmiştir.

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ birincil piyasada satılması durumunda; dolaşımdaki pay miktarı satışı, yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Bu nedenle bu durum hesap edilememektedir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Şirket, öncelikle 130.000.000 TL ödenmiş sermayesini; 130.000.000 TL bedelsiz (%100) artırarak 260.000.000 TL'ye çıkaracaktır.

Şirket'in pay senetlerinin 27.11.2023 tarihli kapanış fiyatı 198,30 TL'dir. Pay senedinin piyasa fiyatı 198,30 TL olarak esas alındığında; bedelsiz sermaye artırımından sonra ulaşılabilecek 260.000.000 TL sermayeye göre düzeltilmiş fiyat 99,15 TL olmaktadır.

Bu fiyattan bedelli sermaye artırımına göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat $66,43 \text{ TL} (93,50 \text{ TL} + 1 \text{ TL} \times 130.000.000/260.000.000) / (390.000.000/260.000.000)$ olarak hesaplanmaktadır. 130.000.000 adet payın Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da düzeltilmiş fiyat olan 66,43 TL'den satıldığı varsayılmıştır.

Sulanma Etkisi	30.09.2023
Halka Arz Öncesi Özkaynaklar	568.106.959 TL
Ödenmiş Sermaye	260.000.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	2,19 TL
Nakit Özkaynak Artışı	130.000.000 TL
Emisyon Primi	8.506.333.333 TL
Halka Arz Masrafları	1.244.550 TL
Halka Arz Sonrası Özkaynak	9.203.195.742 TL
Halka Arz Sonrası Sermaye	390.000.000 TL
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	23,60 TL
Mevcut Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi	21,41 TL
Yeni Ortaklar İçin (Negatif) Sulanma Etkisi	-42,84 TL

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket'e sermaye artırımını ve halka arz ile ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

SÖNMEZ İRANİKLÜ SANAYİ A.Ş.
Denetim ve Kurumlar Kurulu Başkanı
S. Öner
Erişim No: 0312 222 2222
Adres: Nişantaşı, Beşiktaş, İstanbul

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü
Nişantaşı, Beşiktaş, İstanbul
Erişim No: 0312 222 2222
Adres: Nişantaşı, Beşiktaş, İstanbul

maddesinin yürürlük süresinin 2025 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 2025 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi, Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir. Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. – Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır. BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

30.2.Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

30.2.1 Gerçek Kişiler 30.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran % 15 kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımını halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde, bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımını sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

30.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde,

SÖNMEZ PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Denizli, Cumhuriyet Mah. İzzet Paşa Cad. No: 1
01500 ÇARŞI
Etiler Mah. Vatan Caddesi No: 10
Merkez No: 06100

MENTOL DEĞERLER A.Ş.
Yenişehir Mah. - Paçacı Cd. No: 10
06100 ÇARŞI
Etiler Mah. Vatan Caddesi No: 10
Merkez No: 06100

yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın

dördüncü ayna kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır.

30.2.2 Kurumlar

30.2.2.1. Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul

SÖNMEZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 08010012709000010
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 08010012709000010
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 08010012709000010
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 08010012709000010
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

30.2.2.2. Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

30.2.3. Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 30 Eylül 2022 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, kar payları için tevkifat ise kar dağıtan kurum tarafından kesilecektir.

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrara satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

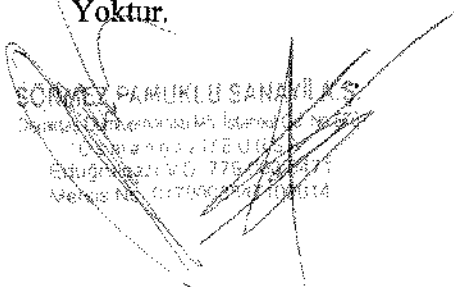
Yoktur.

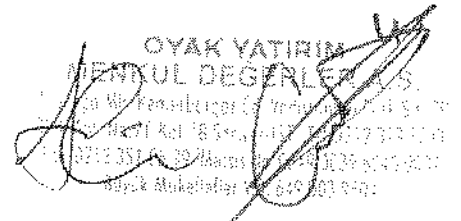
31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrara satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.


SOMAY PAMUKLU SANAYİ A.Ş.
Sakarya Bulvarı, 80100, Sakarya
Tic. Sic. No: 271500
Mersis No: 08700002715000000000000000


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, 34398, İstanbul
Tic. Sic. No: 271500
Mersis No: 08700002715000000000000000

