

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kuruluna;

1) Görüş

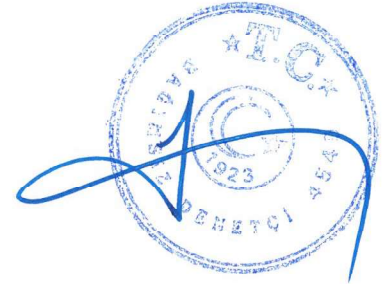
Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı'nın ("Grup"), 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ('SPK') tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 09.03.2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514. ve 516. maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur.

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve gencl kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi İrfan VURAL'dır.

Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.



İrfan VURAL, YMM
Sorumlu Denetçi
Ankara, 09.03.2026



RODRİGO TEKSTİL SAN VE TİC A.Ş.

01/01/2025 – 31/12/2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

2- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU, FAALİYET KONUSU, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

- a) Organizasyonu ve Faaliyet konusu,
- b) Sermayesi
- c) Ortaklık Yapısı

3- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

- a) İmtiyazlı Pay Miktarı
- b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

4- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

- a) Şirketin Yönetim Organı
- b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri
- c) Personel Sayısı
- d) Yön. Kur. Üyeleri Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri hakkında bilgiler

5- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

6- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

7- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

8- FİNANSAL DURUM

9- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

10- DİĞER HUSUSLAR

RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2025 – 31.12.2025
Ticaret unvanı : Rodrigo Tekstil San.ve Tic.A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 384695
Merkez Adresi : Yenibosna Merkez Mah.Ladin Sok. Terziler Sitesi
No:20/B Bahçelievler /İstanbul
Şube Adresi :Bakır ve Piriç San. Sit. Hürriyet Blv no:26 Beylikdüzü-İstanbul
Şube Adresi :Yenibosna Merkez mah.Ladin Sok.Terziler Sitesi No:20
Bahçelievler /İstanbul
Şube Adresi : Yenibosna Merkez mah.Ladin Sok. No:20 -B
Bahçelievler /İstanbul
Şube Adresi : Gençosman mah.Şehit org.Eşref Bitlis cad.no:8 Güngören
Park AVM Güngören /İstanbul
Telefon : 0 (212) 875 07 41
Fax : 0 (212) 875 08 41
E-posta adresi : Ayfer.gultekin@rodrigo.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.rodrigo.com.tr www.rodrigo.com

2- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU, FAALİYET KONUSU, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

A)-Organizasyonu ve Faaliyet konusu

Şirket, İhlas Küçükdoğan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi unvanıyla 26 Aralık 1997 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. 2 Ağustos 2001 tarihinde alınan kararla şirketin unvanı Rodrigo Tekstil Turizm İnşaat Gıda Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Daha sonra Şirket unvanı, 31 Temmuz 2012 tarihli 8123 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği üzere Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket'in 15.07.2014 tarihinde Azerbaycan'da açılan şubesi mağazacılık alanında faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana faaliyet konusu, her türlü konfeksiyon, kumaş ve iplik, ihracı, ithali ve dahili ticareti yapmaktır. Şirket'in merkezi İstanbul'da olup, Genel Müdürlüğü, Yenibosna Merkez Mah. Ladin Sok Terziler sitesi no:20/B Bahçelievler İstanbul adresinde bulunmaktadır. Azerbaycan'da %100 bağlı ortaklığı olan RODRİGO TEKSTİL SAN.VE TİC. A.Ş AZERBAYCAN FİLİALİ ise Az1052, Bakü Şehri Nerimanov Rayonu, Aliyar Aliyev, Ev 26, Menzil 459, 1956-1989-Cu Azerbaycan adresinde bulunmaktadır. Bağlı ortaklığı 5 adet mağazası ile aktif olarak faaliyettedir.

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla mağazaları aşağıdaki gibidir;

Mağaza Adı

Yeri

Beylikdüzü Mağazası	Beylikdüzü / İstanbul
Bahçelievler Showroom	Bahçelievler/İstanbul
Yenibosna Mağazası	Bahçelievler/İstanbul
Güngören Mağazası	Güngören/İstanbul
Nerimanov Mağazası	Bakü/ Azerbaycan
Ahmedli Mağazası	Bakü/ Azerbaycan
Acemi Mağazası	Bakü/ Azerbaycan
Sumqayıt Mağazası	Sumqayıt/ Azerbaycan
Gençlik Mağazası	Bakü/Azerbaycan

B)-Sermayesi :...28.340.000.-TL

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun 29.06.2012 tarih ve 22/771 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 141.700.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerle 141.700.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in ödenmiş sermayesinin 4.800.000 TL'den 6.800.000 TL'ye arttırılması nedeniyle ihraç edilen toplam 2.000.000 TL nominal değerli paylar, 2,35 TL satış fiyatından, Borsa İstanbul Birincil Piyasada "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile 30.07.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

12/02/2013 tarih ve 5/145 sayılı Kurul Kararı gereği halka arz edilecek payların nominal değerinin %25'ine tekabül eden 500.000 TL nominal değerli payların da satışa hazır hale getirilmesine ilişkin yine Sermaye Piyasası Kurulunun 23/07/2013 tarih ve 29833736-105.01.02.01-2321-7885 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Ek satış olarak hazır bekletilen 500.000.TL nominal değerli paylardan 285.000.TL nominal değerli payların satışı ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 30/10/2013 ile 20/11/2013 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Yapılan ek satış sonrası sermaye 7.085.000.TL'ye yükselmiştir. 13.05.2024 Tarih ve 2024-007 Yönetim kurulu kararı ile iç kaynaklardan sermayeye ilave edilen 21.255.000 TL ile sermaye arttırımı yapılmış ve güncel sermaye 28.340.000 TL ye yükselmiştir.

C)- Ortaklık Yapısı :**Şirket'in Ortaklık Yapısı ve Pay Oranları;**

	31.12.2025		31.12.2024	
Adı	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Bekir Küçükdoğan	42,40%	12.016.512	42,40%	12.016.512
Huriye Küçükdoğan	0,013%	3.700	1,14%	323.700
Cüneyt Küçükdoğan	0,013%	3.700	0,01%	3.700
Enver Küçükdoğan	0,013%	3.700	1,38%	390.948
Ayfer Gültekin	0,28%	80.000	0,28%	80.000
Halka arz edilen kısım	54,78%	16.232.388	54,79%	15.525.140
Nominal Sermaye	100%	28.340.000	100%	28.340.000
Sermaye Düzeltme Farkları		139.977.975		139.977.975
Düzeltilmiş Sermaye		168.317.975		168.317.975

3- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : 2.000.000.-TL

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama:

A grubu hissenin (2.000.000 TL nominal bedelli 2.000.000 adet) Şirket Ana Sözleşmesinden doğan aşağıdaki imtiyazları mevcuttur:

- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7. Maddesi gereği, Yönetim kurulu 5 üyeden oluşursa 2'si; 6 veya 7 üyeden oluşursa 3'ü; 8 veya 9 üyeden oluşursa 4'ü A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurulca seçilir.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11.3. Maddesi gereği, Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 10 (on) oy hakkına sahiptirler.

4- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : 6 (altı) Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Şirketin mevcut Yönetim Kurulu, 27.03.2024 tarihinde yapılmış olan 2023 yılı Olağan Genel Kurulunda 3 yıllığına seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilir. Dönem içinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu Kararı ile yapılmaktadır.

Şirketin Yönetim kurulunu oluşturan kişilerin adı, soyadı ve ünvanı aşağıdaki gibidir.

Adı, Soyadı	Ünvanı
Bekir KÜÇÜKDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Cüneyt KÜÇÜKDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Huriye KÜÇÜKDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Enver KÜÇÜKDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Ensar Murat AYANOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Fehim GÜRBÜZ	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Denetim Komitesi

-Fehim GÜRBÜZ
-Ensar Murat AYANOĞLU

Kurumsal Yönetim Komitesi

-Fehim GÜRBÜZ
-Enver KÜÇÜKDOĞAN
-Ayfer GÜLTEKİN

Riskin Erken Saptanması

-Fehim GÜRBÜZ
-Ensar Murat AYANOĞLU

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı Adı Soyadı

Genel Müdür	Bekir Küçükdoğan
Yatırımcı ilişkileri Sorumlusu	Ayfer Gültekin
Mağazalar Müdürü	Cüneyt Küçükdoğan
Üretim ve planlama sorumlusu	Enver Küçükdoğan
Muhasebe Sorumlusu	Gurbet Güler
Tasarım ve Koleksiyon sorumlusu	Huriye Küçükdoğan

c)- Personel Sayısı

: 31.12.2025 dönemi Gurubun çalışan sayısı 65 kişidir.

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

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlem bulunmadığı gibi, rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri de bulunmamaktadır.

5- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.718.482 TL'dir.

6- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;

Yurtiçinde ve yurtdışında mağazalaşmaya dönük araştırma ve çalışmalar yapılmaktadır. Ayrıca e-ticaret alanında toptan ve perakende satış kanalları için gerekli çalışmalar yapılmaktadır.

7-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	31.12.2025	31.12.2024
Arazi ve Arsalar	7.707.615	7.707.615
Binalar	16.458.970	16.458.970
TOPLAM	24.166.585	24.166.585

2025 12.ay sonu itibari ile enflasyona göre düzeltilmiş değere göre Arsa 7.707.615 TL ve Binalar 16.458.970.TL dir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerindeki sigorta teminat bedeli 15.000.000 TL'dir.

b)-Yurtdışında yapılan yatırımlar

Şirket, aşağıda belirtilen bağlı ortaklığını 30.06.2015 tarihli finansal tablolarından başlamak üzere tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre finansal tablolarına dahil etmiştir.

Rodrigo Azerbaycan Şubesi (Bundan sonra "Rodrigo Azerbaycan" veya "Bağlı Ortaklığı" olarak anılacaktır.)

Şirket'in, 15 Temmuz 2014 tarihinde Azerbaycan Cumhuriyeti'nde tekstil ürünleri mağazacılık alanında faaliyetlerini sürdürmek amacıyla açmış olduğu Rodrigo Azerbaycan Şubesi bulunmaktadır. Yeni statüye göre Rodrigo Azerbaycan Şubesi bağımsız bir bilançoya ve Şirket'in marka logosuna ve diğer işaretlere sahip olabilecek ve Azerbaycan Cumhuriyeti kanunlarına ve Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanan iç tüzüğüne aykırı olmamak koşuluyla Azerbaycan Cumhuriyeti'ndeki yabancı tüzel kişilere verilmiş olan haklardan yararlanabilecektir. Rodrigo Azerbaycan'ın satışları 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönemde **1.434.012,95 USD 'dir.**

Rodrigo Azerbaycan Şubesi, Az1052, Bakı Şehri Nerimanov Rayonu, Aliyar Aliyev, Ev 26, Menzil 459, 1956-1989-Cu Azerbaycan adresinde bulunmaktadır

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

Şirketimizin iç denetim faaliyetleri, ilgili iç mevzuat hükümleri doğrultusunda dönem içinde gerçekleştirilmiştir.

d)-Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

e)-Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

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

Yoktur.

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

31.12.2025 itibariyle Gurup tarafından açılmış ve devam eden 19 adet icra takip dosyası mevcuttur. Şirket aleyhine açılan dava veya icra takibi yoktur.

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

Dönem içinde herhangi bir idari veya adli yaptırım uygulanmamıştır.

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

31 Aralık 2025'e kadar yerine getirilmeyen genel kurul kararı yoktur.

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

Olağanüstü Genel Kurulu toplantısı yapılmamıştır.

8-FİNANSAL DURUM

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

Grup 31.12.2025 döneminde 4.132.148 TL dönem karı oluşmuştur. Aktif toplamı 145.113.723.TL olup, karşılığında 69.599.733.TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

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

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket 2025 yılı içerisinde yurtiçinde ve yurtdışında toptan satış kanallarına yoğunlaşmaya devam edecektir. Perakende satış avantajı nakit girişini kullanarak finansal yapısını güçlendirecektir.

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

İlgili dönem sonunda kar pay ilgili karar Yönetim Kurulunca verilecek ve genel kurulun onayına sunulacaktır.

9- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin ön görülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

Şirket Yönetim Kurulu'na, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır.

Fiyat Riski

Şirket kumaş ve tekstil malzemesinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktifini özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2025	31.12.2024
Finansal Borçlar	7.484.574	11.133.219
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	7.198.806	3.476.785
Net Finansal Borçlar	285.768	7.656.434
Özkaynaklar	69.599.733	71.078.155
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0,004	0,108

Kur Riski

Grup'un faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

10- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olumsuz bir gelişme gerçekleşmemiştir.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu