

253 14	MARZOLİ MACHINES TEXTİLE SRL.	31.12.2014	21.451	1	72.970	72.970	2045 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	51.519
253 15	BRACKER S.A.Ş.	31.12.2014	58.349	1	198.487	198.487	2046 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	140.138
253 16	RİETER HALLAÇ MAKİNESİ	22.11.2014	19.952	1	80.158	80.158	2047 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	60.206
253 17	RİETER FREKANS İNVERTERİ	22.11.2014	25.159	1	101.078	101.078	2048 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	75.919
253 17	RİETER FREKANS İNVERTERİ	27.11.2014	24.957	1	100.420	100.420	2049 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	75.463
253 18	PAMUK BALYA PRESİ KAVURLAR	22.12.2014	115.441	1	448.839	448.839	2050 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	333.398
253 06	FİTİL KALEMİ (TAKIM)	20.01.2015	64.678	1	276.563	276.563	2051 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	211.884
253 15	BRACKER S.A.Ş.	22.05.2015	34.198	1	116.226	116.226	2052 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	82.028
253 15	BRACKER S.A.Ş.	22.05.2015	61	1	206	206	2053 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	145
253 15	BRACKER S.A.Ş.	10.06.2015	7.076	1	22.559	22.559	2054 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	15.483
253 15	BRACKER S.A.Ş.	10.06.2015	61	1	193	193	2055 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	132
253 19	TEMSA KLİMA SANTRALLERİ TELEF TOPLAMA SİST.	11.02.2015	1.932.928	2	3.818.932	7.637.864	2056 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	5.704.937
253 20	BASKÜL TERAZİ	9.03.2015	10.500	1	35.810	35.810	2057 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	25.310
253 20	BASKÜL TERAZİ	20.04.2015	2.750	1	8.838	8.838	2058 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	6.088
253 21	PERFECT EQUIPMENTS MAŞON TAŞLAMA MAKİNESİ	1.04.2015	196.478	1	685.826	685.826	2059 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	489.348
253 22	MURATA BOBİN MAKİNALARI	3.03.2015	704.875	1	2.785.002	2.785.002	2060 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	2.080.127
253 23	YER TEMİZLİK MAKİNESİ	12.12.2016	38.136	1	102.693	102.693	2061 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	64.557
253 22	MURATA BOBİN MAKİNALARI	1.07.2019	3.807.224	1	8.267.777	8.267.777	2062 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	4.460.553

**RUBENIS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenis Plaza Telsiz Mah. Jambak Sok.  
No: 6 Kat: 11. Kat Beşiktaş / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2502



AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maslak Men. İş. Alanı Sok. Ta. Apt. No: 1  
U/256-34485-Sarıyer / ŞT Maslak, 1508  
Tel: 444 9 968-2 2 304 1919 Kat: 211 212 2141  
Maslak V.D. 010 564530 İş. T. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

253 24	ELECTROJET ÜSTER EKİPMANLARI	1.07.2019	2.358.281	1	4.461.977	4.461.977	2063 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	2.103.696
253 25	HAN KUMAŞ KONTROL MAKİNESİ	13.08.2020	184.168	1	285.737	285.737	2064 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	101.569
253 26	HAN TUP KUMAŞ KONTROL MAKİNESİ	13.08.2020	72.809	1	112.964	112.964	2065 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	40.154
253 27	ÖRGÜ MAKİNELERİ CARDAKLARI	1.09.2020	147.320	1	227.855	227.855	2066 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	80.535
<b>MAKİNE-EKİPMANLARIN DEĞERİ GENEL TOPLAM (KDV HARİC)</b>						<b>214.436.784,83</b>		<b>160.183.758,23</b>

HESAP KODU	MAKİNE- EKİPMAN İSMİ	TARİH	ALİŞTUTARI (TL)	ADET	BİRİM DEĞER (TL)	TOPLAM DEĞER (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve No'su	MDY Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
260 03	MAYER YUVARLAK ÖRGÜ MAKİNESİ	12.03.2020	18.239.354,49	32	916.907	29.341.032	2065 SPM- RUBENIS 021 / 17.03.2022	11.101.677
<b>BEASINGLI MAKİNEİNİN DEĞERİ GENEL TOPLAM (KDV HARİC)</b>						<b>29.341.032</b>		<b>11.101.678</b>

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:

Maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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.

**RUBENIS**  
**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Rubenis Plaza Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No: 114 Beytinburnu / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2502



24 Haziran 2022  
102

**AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Mevlânâ Mah. Tasovancı Sok. T3 Apt. No: 1  
08/06 -34485- Sarıyer / İST. Maslak 147/2  
Tel: +90 968 212 304 1919 Fax: +90 968 2141  
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

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:

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

Aşağıda yer alan tablo Şirket'in 01.01-31.12.2019, 01.01-31.12.2020, 01.01-31.12.2021 ile 31.03.2022 dönemlerine ilişkin finansal durumu detaylarını içermektedir.

Finansal Durum Tablosu	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	196.672	198.563	485.881	1.967.358
Ticari Alacaklar	16.785.643	43.763.162	12.570.629	19.418.704
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-	-	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	16.785.643	43.763.162	12.570.629	19.418.704
Diğer Alacaklar	83.470	97.789	151.106	-
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	-	-	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	83.470	97.789	151.106	-
Stoklar	14.180.735	23.801.411	150.928.901	164.821.334
Peşin Ödenmiş Giderler	3.494.992	22.700.506	55.790.460	68.480.768
Diğer Dönen Varlıklar	1.905.468	1.263.059	10.674.890	11.000.704
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	-	-	11.066.328	11.066.328
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>36.646.980</b>	<b>91.824.490</b>	<b>241.668.194</b>	<b>276.755.196</b>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.512.820	1.481.119	0	-
Maddi Duran Varlıklar	109.581.331	291.330.709	425.370.952	429.849.806
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.861.125	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	20.150.572	21.119.489
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>112.955.276</b>	<b>292.811.828</b>	<b>445.521.524</b>	<b>450.969.295</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>149.602.256</b>	<b>384.636.318</b>	<b>687.189.718</b>	<b>727.724.491</b>

**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Rubeus Plaza Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No: 100 Beytinburnu İSTANBUL  
Pazarlama V.D.: 735 065 2502

103

**AHILATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Maslyoncası Sok. No: 1 Apt. No: 1  
Kat: 2 / B2 / 34445 - Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Tel: 444 968 2230 / 304 1919 / Faks: 212 360 2141  
Maslak VD 0100564530 İsv. Tic. Sic. No: 33058-5  
Mersis No: 08100564530000000000000000

4 Haziran 2022



başta stoklar olmak üzere ek olarak peşin ödenmiş giderler, diğer dönen varlıklar (devreden KDV) ile maddi duran varlıklarındaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 2020 hesap dönemi ile 2021 yılında artan aktif büyüklüğü, ticari borçlar ve banka kredileriyle finanse edilmiştir.

31.03.2022 tarihi itibarıyla şirketin aktif büyüklüğü 727.724.491 TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece aktif büyüklük 2021 yılının aynı dönemine göre %5,9 artış kaydetmiştir.

#### Dönen Varlıklar:

Şirket'in dönen varlıkları; nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler, diğer dönen varlıklar ve satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklardan oluşmaktadır.

Dönen varlıklar toplamında yıllar itibarıyla artış görülmektedir. Dönen varlık toplamı; 31.12.2019 tarihinde 36.646.980 TL, 31.12.2020 tarihinde 91.824.490 TL ve 31.12.2021'de 241.668.194 TL olarak gerçekleşmiştir. Dönen varlıklardaki yükseliş temel olarak stoklar, peşin ödenmiş giderler ile diğer dönen varlıklar kalemindeki artıştan kaynaklanmıştır. 31.03.2022 tarihi itibarıyla dönen varlıklar 276.755.196 TL olarak gerçekleşmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri kalemi 31.12.2021'de 485.880 TL olup, nakit ve nakit benzerleri kaleminin %89,69'u vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri kalemi 31.12.2020 tarihinde 198.563 TL tutarındadır (31.12.2019: 196.672 TL). 31.12.2021'de Şirket'in kasa bakiyesi toplamı 50.518 TL olup, bu tutar nakit ve nakit benzerleri kaleminin %10,39'una tekabül etmektedir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri 1.967.358 TL tutarındadır.

Ticari alacaklar kalemi 31.12.2021 tarihinde 12.570.629 TL'dir. 31.12.2020 tarihinde ise 43.763.161 TL'dir (31.12.2019: 16.785.643 TL). Şirket'in ticari alacakların tamamı ilişkili olmayan taraflara aittir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla ticari alacaklar 19.418.704 TL tutarındadır.

Diğer alacaklar kalemi 31.12.2021'de 151.106 TL, 31.12.2020 tarihinde 97.790 TL'dir (31.12.2019: 83.470 TL). Diğer alacaklar kaleminin tamamı ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardan oluşmakta olup, bu tutarın 31.12.2020 tarihi itibarıyla dönen varlıklara oranı %0,11, 31.12.2021 tarihi itibarıyla %0,06'dır.

Stoklar kalemi, 31.12.2019 tarihinde 14.180.735 TL, 31.12.2020 tarihinde 23.801.411 TL, 31.12.2021'de ise %534,12 büyüyerek 150.928.901 TL'ye ulaşmıştır. Bu artışın temel sebebi, Şirket'in Ataköy'de devam eden Prestij Konutları projesidir. Şirket söz konusu arsa üzerinde dönem içinde bu projeye başlamış olup, yeniden değerlendirilmiş haliyle 69.895.000 TL olan arsa

**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenis Plaza Telsiz Man. Arambak Sok.  
No:6 Beytinburnu / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2592



**AHILATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak V.D. Esyancası Sok. 14 Apt. No:1  
U/B26-3449- Sarıyer / İST. Maslak 1453  
Tel: 44 40 966 212 304 1919 Fax: 212 498 2141  
Maslak V.D. 0100564530 İş. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

ve dönem içinde oluşan 7.418.880 TL tutarındaki inşaat maliyetleri stoklar hesabında takip edilmeye başlanmıştır. Şirket'in iplik üretim faaliyetleri ile ilgili bulundurduğu stok tutarı ise 73.615.021 TL'dir.

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla stoklar 164.821.334 TL tutarında gerçekleşmiş olup, toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır.

Stokların büyük bir kısmını, İstanbul İli Bakırköy ilçesi Kartaltepe Mahallesi 1091 ada, 12 parselde yer alan arsa oluşturmaktadır. Şirket söz konusu arsa üzerinde gayrimenkul geliştirme projesine başlamış olup, yeniden değerlendirilmiş hali ile 69.895.000 TL olan arsa ve dönem içinde oluşan 8.388.613 TL tutarındaki inşaat maliyetleri ile toplam 78.283.613 TL stoklar hesabında yer almaktadır. Şirket'in iplik üretim faaliyetleri ile ilgili bulundurduğu stok tutarı ise 86.537.721 TL'dir. Stoklar, 31.03.2022'de Şirket'in toplam varlıklarının yaklaşık 23%'ünü oluşturmaktadır.

Peşin ödenmiş giderler kalemi, 31.12.2019 tarihinde 3.494.992 TL, 31.12.2020 tarihinde 22.700.506 TL, 31.12.2021'de ise 55.790.460 TL'dir. Şirket'in peşin ödenmiş giderleri, verilen sipariş avanslardan oluşturmaktadır. Söz konusu sipariş avansları, Şirket'in üretimde kullanmış olduğu ana hammadde olan pamuk alımlarına ilişkin olarak tedarikçilere vermiş olduğu avans tutarlarından oluşmaktadır.

Diğer dönen varlıklar kalemi 31.12.2021 döneminde 10.674.890 TL'dir. 31.12.2020 tarihinde ise 1.263.059 TL'dir (31.12.2019: 1.905.468 TL). Şirket'in diğer dönen varlıkların 96,18%'i devreden KDV'den oluşmaktadır.

Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar kalemi 31.03.2022 döneminde 11.066.328 TL'dir. Şirket'in Büyükçekmece/ İstanbul adresinde yer alan net defter değeri 11.066.328 TL değerindeki villa tipi mülk, bir yıl içerisinde satılması planlandığından Satış Amaçlı Gayrimenkuller hesabında raporlanmıştır.

#### **Duran Varlıklar:**

Şirket'in duran varlıkları; yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, ertelenmiş vergi varlıklar ile peşin ödenmiş giderlerinden oluşmaktadır.

Duran varlıklar toplamı içerisinde en yüksek kalemi maddi duran varlıklar oluşturmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihinde sırasıyla; 1.512.820 TL ve 1.481.119 TL tutarındadır. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü, Bağcılar/İstanbul'da yer alan dairedir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihinde sırasıyla 109.581.331 TL, 295.330.709 TL ve 425.370.952 TL tutarındadır. Maddi duran varlıklarındaki artışın ana

sebebi, maddi duran varlıklarını yeniden değerlendirme etkisi, yapılmakta olan yatırımlar ile Şirket dönem içinde İstanbul ili, Bahçelievler ilçesi Yeni Bosna Mahallesinde 3560 parseldeki arsayı 03.09.2021 tarihinde satın almasından kaynaklanmaktadır. 31.03.2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar 429.849.806 TL tutarındadır.

Ertelenmiş vergi varlığı 31.12.2019 tarihlerinde 1.861.125 TL tutarındadır; 31.12.2020 ve 31.12.2021 dönemlerinde ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır.

Peşin ödenmiş giderler kalemi, 31.12.2021 tarihinde 20.150.572 TL tutarındadır (31.12.2019 ve 31.12.2020 dönemlerinde uzun vadeli peşin ödenmiş giderler bulunmamaktadır). Şirket'in peşin ödenmiş giderleri, verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır. Söz konusu sipariş avansları, Şirket'in üretimde kullanmış olduğu ana hammadde olan pamuk alımlarına ilişkin olarak tedarikçilere vermiş olduğu avans tutarlarından oluşmaktadır.

#### Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri esas olarak; kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, diğer borçlar, çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar, ertelenmiş gelirler, kısa vadeli karşılıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Kısa vadeli borçlanmalar, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihinde sırasıyla 26.886.878 TL, 32.103.737 TL, 53.914.735 TL ve 68.985.693 TL şeklindedir.

31.12.2021 tarihine ait kısa vadeli yükümlülükler içerisinde en yüksek kalemleri, %31,21 ile kısa vadeli finansal borçlar ve %29,74 ile ticari alacaklardan oluşmaktadır. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları kalemi kısa vadeli yükümlülüklerin %26,96'dır.

Kısa vadeli borçlanmaların toplamı 31.12.2021 tarihinde 53.914.735 TL olup, bu tutarın %88,38'ü banka kredilerine ilişkin yükümlülüklerden kaynaklanmaktadır.

Ticari borçlar, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihinde sırasıyla 15.812.322 TL, 33.625.107 TL ve 51.371.210 TL tutarında iken; kısa vadeli karşılıklar aynı dönemlerde sırasıyla 660.942 TL, 2.626.842 TL ve 1.066.270 TL tutarındadır. Şirket'in ticari borçların tamamı ilişkili olmayan taraflara aittir.

31.12.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer borçları 5.416.436 TL olup, bu tutarın tamamı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı borçlarından oluşmaktadır. Söz konusu borç Şirket'in, 17.01.2018 tarihinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan satın alınan taşınmazın son taksitidir. Söz konusu taşınmaz İstanbul/Bakırköy'de bulunmaktadır.

31.03.2022 tarihi itibarıyla ticari borçlar 72.405.939 TL tutarındadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar; 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihlerinde sırasıyla 333.922 TL, 1.005.592 TL ve 1.574.191 TL tutarında iken; ertelenmiş

**RUBENİS İ**  
**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Rubenîs Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No: 11/1 Altınburnu İSTANBUL  
Davranış No: V.D.: 755 065 2302

107

24 Haziran 2022  
AHLİTİCİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maslak Mah. Maslak Toprafı Sok. T4 Apt. No:1  
ULB254/34485- Kat:1 / ISK Maslak 1452  
Tel: 444 0 968-212 304 1919 Fax: 212 200 7141  
Maslak V.D. 010054530 İst. Tic. Sic. No: 2058-5  
Mersis No: 01005645800006



gelirler aynı dönemlerde sırasıyla 2.055.997 TL, 1.760.975 TL ve 11.677.106 TL tutarındadır. Şirket'in ertelenmiş gelirlerinin tamamı alınan sipariş avanslarından kaynaklanmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler 31.12.2020 tarihinde 4.128.227 TL tutarında iken, 31.12.2021 tarihinde 1.143.036 TL'dir (2019: 2.111.970 TL). Diğer kısa vadeli yükümlülükler kaleminin tamamı ödenecek vergi ve fonlardan oluşmaktadır.

#### Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri; uzun vadeli borçlanmalar, ticari borçlar, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Uzun vadeli yükümlülükler, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihinde sırasıyla 47.831.017 TL, 77.151.690 TL, 90.958.603 TL ve 87.441.694 TL şeklindedir.

31.12.2021 tarihi itibarıyla uzun vadeli yükümlülükler içerisinde en yüksek kalemleri; %31,20 ile uzun vadeli borçlanmalar ve %67,26 ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri oluşturmaktadır.

Uzun vadeli borçlanmaların toplamı, 31.12.2021 tarihinde 28.383.598 TL tutarındadır. Bu tutarın %44,86'sı banka kredilerine ilişkin yükümlülüklerden, %57,57'si ise finansal kiralama işlemlerinden borçlardan kaynaklanmaktadır.

31.03.2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanmalar 24.046.323 TL tutarındadır ve toplam uzun vadeli yükümlülüklerinin 27,5%'ini oluşturmaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar; 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihinde sırasıyla 708.015 TL, 727.277 TL ve 1.394.646 TL tutarındadır. Uzun vadeli karşılıkların tamamı çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır.

#### Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları 31.03.2022 tarihinde 467.432.868 TL, 31.12.2021 tarihinde 423.498.702 TL ve 31.12.2020 tarihinde 208.540.457 TL'dir. 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren mali dönemlerde, geçmiş yıllar karları veya zararları kalemi sırasıyla -1.258.639 TL ve -87.077 TL'dir. Şirket'in sermayesi, 29 Aralık 2020 tarihinde 49 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, 20.000.000 TL'si Şirket'in ortaklara borçlar hesabından karşılanmak üzere 50.000.000 TL'ye arttırılmıştır.

Şirket'in artan faaliyet hacmiyle net dönem karında da artış yaşanmış olup, 01.01-31.12.2020 döneminde net dönem karı 24.104.475 TL olarak gerçekleşmiştir. (01.01-31.12.2018: 4.336.989 TL / 01.01-31.12.2019: 1.273.059 TL). 01.01-31.12.2021 döneminde net dönem karı 74.165.754 TL dir.

31.03.2022 tarihi itibarıyla net dönem karı 43.731.489 TL tutarındadır.

**RUBENİS**  
**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Rubenîs Telsiz Mah. Zeynep Sok.  
No:87 Kat:1 Binburnu İSTANBUL  
Davutpaşa YB: 735 065 2502

108

24 Haziran 2022  
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maliye Mah. Takyoncası Sok. T4 Apt. No:1  
UYB756-34456- Sarıyer/İST. Maslak/3453  
T: 444 0 968 212 304 1919 F: 212 290 2141  
Hesap V.D. 0100564530 İst. Tic Sic. No:38058-5  
Mersis No:0010056453000026



## Oran Analizleri

Borçluluk Analizi	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	49.833.531	55.797.428	100.484.165	87.910.626
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	21.348.190	41.331.506	28.383.598	24.046.323
Nakit ve Nakit Benzerleri	196.672	198.563	485.880	1.967.358
Net Borç (Nakit)	70.985.049	96.930.371	128.381.883	109.989.591
Özkaynak	30.438.555	208.540.457	423.498.701	467.432.868
Net Borç/Özkaynak	2,33	0,46	0,30	0,24
FAVÖK	16.337.849	54.866.360	100.018.597	145.684.081
Net Borç/FAVÖK	4,34	1,77	1,28	0,75

Likidite Oranları	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Cari Oran	0,51	0,93	1,40	1,60
Asit-Test Oranı	0,31	0,69	0,53	0,65
Nakit Oran	0,0028	0,002	0,0028	0,0114

Mali Yapı Göstergeleri	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Kaldıraç Oranı	0,8	0,46	0,38	0,36
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,2	0,54	0,62	0,64
KV Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,48	0,26	0,25	0,24
UV Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,32	0,2	0,13	0,12

**Likidite Oranları:** Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkları ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçlarını ödeme gücünü, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

**Cari Oran:** Kısa vadeli borçların ödenmesine bir zorluğun olup olmadığını gösterir. Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarında cari oranı 0,34 ve 0,51 iken; bu oran 2020 yılında 0,93'e 31.12.2021'de 1,40'a ve 31.03.2022'de 1,60'a yükselmiştir. Şirket dönen varlıkları ile kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabilecek konumdadır.

**Nakit Oranı:** İşletmeye hiçbir nakit girişi olmaması durumunda elde bulunan nakitler ve menkul kıymetlerle kısa vadeli borçların ne kadarının ödenebileceğini gösterir. Şirket'in nakit oranı 2018 yılında 0,0035, 2019 yılında 0,0028, 2020 yılında 0,002, 31.12.2021'de 0,0028 ve 31.03.2022'de 0,0114 olarak gerçekleşmiştir.

**Mali Yapı Oranları:** Şirket'in kaynak yapısını ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçlarını ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

**Kaldıraç Oranı:** Varlıkların yüzde kaçının yabancı kaynaklarla finanse edildiğini gösterir. Kaldıraç oranı 2018 yılında 0,78, 2019 yılında 0,80, 2020 yılında 0,46, 31.12.2021 tarihinde 0,38 ve 31.03.2022'de 0,36 seviyesindedir.

**Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar:** Varlıkların yüzde kaçının kısa vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir. Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranı 2018 yılında 0,44, 2019 yılında 0,48, 2020 yılında 0,26, 31.12.2021 tarihinde 0,25 ve 31.03.2022'de 0,24 seviyesindedir.

**Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar:** Varlıkların yüzde kaçının uzun vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir. Uzun vadeli yükümlülüklerin toplam varlıklara oranı 2018 yılında 0,34, 2019 yılında 0,32, 2020 yılında 0,20, 31.12.2021 tarihinde 0,13 ve 31.03.2022'de 0,12 seviyesindedir.

**Özkaynaklar/Toplam Varlıklar:** Varlıkların yüzde kaçının özkaynaklarla fonlandığını gösterir. Şirket'in özkaynaklarının toplam varlıklara oranı 2018 yılında 0,22, 2019 yılında 0,20, 2020 yılında 0,54, 31.12.2021 tarihinde 0,62 ve 31.03.2022'de 0,64 seviyesindedir.

## 10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Aşağıda yer alan tablo Şirket'in 01.01-31.12.2019, 01.01-31.12.2020, 01.01-31.12.2021 dönemleri ile 01.01-31.03.2022 tarihine ilişkin kâr veya zarar detaylarını içermektedir.

GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Net Satışlar	165.477.709	211.663.935	355.104.494	47.656.647	158.107.502
Satışların Maliyeti (-)	-150.966.365	-163.550.786	-259.677.678	-41.592.849	-107.426.399
<b>Brüt Kâr/(Zarar)</b>	<b>14.511.344</b>	<b>48.113.149</b>	<b>95.426.816</b>	<b>6.063.798</b>	<b>50.681.103</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	-603.400	-1.232.241	-3.769.435	-822.414	-1.153.978
Paz., Satış ve Dağıtım Gid. (-)	-152.055	-153.830	-401.169	-43.255	-22.280
Esas Faal. Diğ. Gelirler	4.157.528	5.081.789	15.699.593	10.202.428	6.541.839
Esas Faal. Diğ. Gid. (-)	-541.660	-7.734.330	-2.423.034	-2.010.444	-3.154.108
<b>Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>	<b>17.371.757</b>	<b>44.074.537</b>	<b>104.532.771</b>	<b>13.390.113</b>	<b>52.895.576</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	160.839	11.534	-

**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
RUBENİS Plaza Telsiz Mah. Maslak Sok.  
No: 11 Kat: 11 / Beşiktaş / İSTANBUL  
V.D.: 735 065 2592

110

**ANILATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Tasyuncası Sok. 14 Apt. No: 5  
Ünvan: 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 74/20  
Tel: 4 44 0 968 212 304 1919 Fax: 212 290 2141  
Maslak V.D. 0 00564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-31.615	-31.701	-10.827	-	-
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>17.340.142</b>	<b>44.042.836</b>	<b>104.682.783</b>	<b>13.401.647</b>	<b>52.895.576</b>
Finansman Gelirleri	1.832	1.083.549	739.741	675.865	124.363
Finansman Giderleri (-)	-16.236.712	-22.288.706	-30.746.709	-4.808.539	-8.010.602
<b>Vergi Öncesi Karı/(Zararı)</b>	<b>1.105.262</b>	<b>22.837.679</b>	<b>74.675.815</b>	<b>9.268.973</b>	<b>45.009.337</b>
<b>Vergi Gelir/(Gideri)</b>	<b>167.797</b>	<b>1.266.796</b>	<b>-510.061</b>	<b>-523.084</b>	<b>-1.277.848</b>
Dönem Vergi Gideri / Geliri	-45.683	-699.009	-2.014.644	-160.952	-1.003.686
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	213.480	1.965.805	1.504.583	-362.132	-274.162
<b>Dönem Net Karı/(Zararı)</b>	<b>1.273.059</b>	<b>24.104.475</b>	<b>74.165.754</b>	<b>8.745.889</b>	<b>43.731.489</b>

<b>HASILAT</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2022</b>
<b>Yurtiçi Satışlar</b>	<b>167.540.651</b>	<b>217.892.428</b>	<b>369.693.350</b>	<b>50.235.407</b>	<b>162.923.756</b>
Yıllık Değişim (%)	-	30,05%	69,67%	-	224,32%
- İplik	151.694.271	170.919.635	225.966.277	36.829.580	112.179.926
Yıllık Değişim (%)	-	12,67%	32,21%	-	204,59%
- İplik Telef	15.608.818	20.644.035	34.065.006	6.986.206	13.796.369
Yıllık Değişim (%)	-	32,26%	65,01%	-	97,48%
- Kumaş	0	26.071.863	98.375.726	6.304.596	36.791.923
Yıllık Değişim (%)	-	-	277,33%	-	483,57%
- Tekstil Ürünleri	237.562	19.080	1.638.982	0	0
Yıllık Değişim (%)	-	-91,97%	8490,05%	-	-
- Fason Örgü	0	237.815	452.767	115.025	155.538
Yıllık Değişim (%)	-	-	90,39%	-	35,22%
- Pamuk	0	0	9.194.592	0	0
Yıllık Değişim (%)	-	-	-	-	-
<b>Yurtdışı Satışlar</b>	<b>0</b>	<b>71.389</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Yıllık Değişim (%)	-	-	-100,00%	-	-
<b>Brüt Satışlar</b>	<b>167.540.651</b>	<b>217.963.817</b>	<b>369.693.350</b>	<b>50.235.407</b>	<b>162.923.756</b>
Yıllık Değişim (%)	-	30,10%	69,61%	-	224,32%
<b>Satıştan İndeler/İskontolar</b>	<b>-2.062.942</b>	<b>-6.299.882</b>	<b>-14.588.857</b>	<b>-2.578.760</b>	<b>-4.816.254</b>
Yıllık Değişim (%)	-	205,38%	131,57%	-	86,77%
<b>İskonto/Brüt Satış</b>	<b>-1,20%</b>	<b>-2,90%</b>	<b>-2,60%</b>	<b>-5,10%</b>	<b>-3,00%</b>
<b>Net Satışlar</b>	<b>165.477.709</b>	<b>211.663.935</b>	<b>355.104.494</b>	<b>47.656.647</b>	<b>158.107.502</b>
Yıllık Değişim (%)	-	27,91%	67,77%	-	231,76%

Şirket'in 31.12.2020'de net satışları 31.12.2019'a göre %27,9 artışla 211.663.935 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da ise bir önceki yılın aynı dönemine göre 17,10% oranında artış yaşanmıştır. Şirket'in 2020 yılındaki hasılat artışının önemli sebeplerinden biri Şirket'in ham kumaş satış faaliyetinin başlamasıdır. İplik satışlarında yaşanan yaklaşık 55 milyon TL tutarındaki artışın da etkisi vardır.

01.01-31.12.2021 döneminde şirketin net satışları %67,8 oranında artarak 355.104.494 TL olmuştur. Söz konusu artışının sebeplerinden biri şirketin ham kumaş satışlarında yaşanan artıştır. 31.12.2021 tarihi itibarıyla şirketin ham kumaş satışı önceki yılın aynı dönemine göre 277,33% artarak 98.375.726 TL olmuştur. Şirket, ham kumaş satışlarına 2020 yılının sonlarına doğru başlamış, 2021 yılında ise ham kumaş satışlarından elde ettiği gelir, talep ve hammadde

**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Rüpa Sok. No: 10 Kat: 2 Telsiz Mah. Zambak Sok.  
Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2592

24 Haziran 2022

**İSTANBUL İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI**  
**İSTANBUL İÇİŞİLERİ MÜDÜRLÜĞÜ**  
MERSİS NO: 010056450000076

**İSTANBUL İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI**  
**İSTANBUL İÇİŞİLERİ MÜDÜRLÜĞÜ**  
MERSİS NO: 010056450000076

fiyatlarının kur artışına bağlı olarak artmasından kaynaklı fiyat yükselişleri nedeniyle yükselmiştir.

2021 yılında net satışları 67,77% artarken satışların maliyeti 58,77% artış göstermiştir.

31.03.2022'de ise şirketin net satış gelirleri 31.03.2021'e göre 231,8% oranında artarak 158.107.502 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılı ilk çeyrek dönemde satış satış gelirlerindeki 231,8% artışa karşılık satışların maliyeti 158,3% oranında artış kaydetmiştir.

Satışların maliyetinin giderlerinin kırılımı ve bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

SMM	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	0	464.691	0	0	0
Yıllık Değişim (%)	-	-	-100,00%	-	-
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gid.	122.630.856	130.594.430	209.613.834	30.134.884	84.576.152
Yıllık Değişim (%)	-	6,49%	60,51%	-	180,70%
Amortisman Giderleri	2.550.345	3.196.225	7.708.411	1.996.604	3.603.278
Yıllık Değişim (%)	-	25,33%	141,17%	-	80,50%
Akaryakıt Giderleri	-	8.630	784	0	5.027
Yıllık Değişim (%)	-	-	-90,92%	-	-
Bakım Onarım Giderleri	262.930	990.183	1.741.773	704.913	180.783
Yıllık Değişim (%)	-	276,60%	75,90%	-	-74,40%
Bilgi İşlem Giderleri	3.550	2.269	0	0	0
Yıllık Değişim (%)	-	-36,08%	-100,00%	-	-
Diğer	-	93.727	75.575	35.300	58.098
Yıllık Değişim (%)	-	-	-19,37%	-	64,60%
Elektrik, Su ve Doğalgaz Giderleri	10.166.885	10.167.105	16.093.860	3.027.373	8.220.643
Yıllık Değişim (%)	-	0,00%	58,29%	-	171,50%
Kargo Giderleri	16.663	16.427	17.517	5.745	5.227
Yıllık Değişim (%)	-	-1,42%	6,64%	-	-9,00%
Konaklama ve Seyahat Giderleri	3.000	8.992	5.445	0	2.250
Yıllık Değişim (%)	-	199,73%	-39,45%	-	-
Market Giderleri	419.536	494.441	723.702	182.870	293.476
Yıllık Değişim (%)	-	17,85%	46,37%	-	60,50%
Nakliye Giderleri	1.450.059	1.420.262	2.298.177	440.386	872.311
Yıllık Değişim (%)	-	-2,05%	61,81%	-	98,10%
Ofis Giderleri	77.131	21.125	9.449	4.434	0
Yıllık Değişim (%)	-	-72,61%	-55,27%	-	-100,00%
Personel Giderleri	11.137.417	12.952.364	18.159.825	4.357.767	7.217.823
Yıllık Değişim (%)	-	16,30%	40,20%	-	65,60%
Personel Sağlık Giderleri	37.961	69.218	44.154	8.154	23.545
Yıllık Değişim (%)	-	82,34%	-36,21%	-	188,80%
Satış ve Pazarlama Giderleri	55.634	65.142	0	0	0
Yıllık Değişim (%)	-	17,09%	-100,00%	-	-
Sigorta Giderleri	90.528	-	0	0	0
Yıllık Değişim (%)	-	-	-	-	-
Temizlik Giderleri	174.962	297.888	290.397	33.613	295.309
Yıllık Değişim (%)	-	70,26%	-2,51%	-	778,60%
Vergi, Resim ve Harçlar	1.865	2.052	1.913	405	485
Yıllık Değişim (%)	-	10,03%	-6,77%	-	19,80%
Yedek Parça Giderleri	1.740.336	2.523.845	2.633.897	609.568	1.984.694
Yıllık Değişim (%)	-	45,02%	4,36%	-	212,50%
Yemek Giderleri	146.707	161.770	258.965	75.833	158.298

Yıllık Değişim (%)	-	10,27%	60,08%	-	245,40%
<b>Danışmanlık Giderleri</b>	-	-	-	<b>5.000</b>	<b>9.000</b>
Yıllık Değişim (%)	-	-	-	-	80,00%
<b>SMİM (-)</b>	<b>150.966.365</b>	<b>163.550.786</b>	<b>259.677.678</b>	<b>41.592.849</b>	<b>107.426.399</b>
Yıllık Değişim (%)	-	8,34%	58,77%	-	158,30%

Satışların maliyeti ise 01.01-31.12.2019 döneminde 150.966.365 TL olmuştur. 01.01-31.12.2020 döneminde satışların maliyeti 8,34% büyürerek 163.550.786 TL olarak gerçekleşmiştir. 01.01-31.12.2021 döneminde 259.677.678 TL olarak gerçekleşmiş olan satışların maliyeti kalemi, 31.03.2022 döneminde ise 107.426.399 TL olmuştur. Bu rakam 31.03.2021 tarihi ile kıyaslandığında 158,3% artış olarak karşımıza çıkmaktadır.

01.01.-31.12.2020, 01.01-31.12.2021 ve 01.01-31.03.2022 dönemlerinde maliyetlerin, hasılat kadar büyümemesinin en önemli nedeni, pandemi döneminde devletin çalışanlar için vermiş olduğu desteklerdir. Verilen bu destek kapsamında personeller, Şirket'in faaliyetlerini aksatmayacak ölçüde kısa çalışma kapsamında çalıştırılmıştır.

FAALİYET GİDERLERİ (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2022
Genel Yönetim Giderleri (-)	603.400	1.232.241	3.769.435	822.414	1.153.978
Yıllık Değişim (%)	-	104,22%	205,90%	-	140,32%
Paz., Satış ve Dağıtım Gid. (-)	152.055	153.830	401.169	43.255	22.280
Yıllık Değişim (%)	-	1,17%	160,79%	-	51,51%
<b>TOPLAM</b>	<b>755.455</b>	<b>1.386.071</b>	<b>4.170.604</b>	<b>865.669</b>	<b>1.176.258</b>
Yıllık Değişim (%)	-	83,47%	200,89%	-	135,88%
Genel Yönetim Giderleri (-)	79,87%	88,90%	90,38%	95,00%	98,11%
Paz., Satış ve Dağıtım Gid. (-)	20,13%	11,10%	9,62%	5,00%	1,89%
<b>TOPLAM</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Şirket'in faaliyet giderleri ağırlıklı olarak genel yönetim giderlerinden oluşmakta olup 01.01-31.12.2021 döneminde genel yönetim giderlerinin faaliyet giderleri içindeki ağırlığı 84,52% (31.12.2020: 88,90%) iken pazarlama giderlerinin ağırlığı 15,48% (31.12.2020: 11,10%) şeklindedir.

Genel yönetim giderleri 01.01-31.12.2020 döneminde 1.232.241 TL ve 01.01-31.12.2021 döneminde ise 3.769.435 TL'dir. 01.01-31.12.2019 döneminde genel yönetim giderleri hasılatın 0,36%'üne denk gelirken, 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla 0,58%'ine ve 1,06%'ına tekabül etmektedir.

31.03.2022 tarihi itibarıyla genel yönetim giderleri 1.153.978TL tutarındadır.

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve gider kalemlerine ait detay kırılım ve bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenis Plaza Telsiz Mah. Karabak Sok.  
No: 11 Beylinburnu İSTANBUL  
V.D.: 735 065 2502

113

4 Haziran 2022  
**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Mallık Mah. Tasarıncı Sok. 74 Apt. No: 1  
U/B256-34485-Sarıyer /İST. Maslak 733  
Tel: 44 0 968 212 304 1919 Fax: 212 380 2141  
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026



<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2022</b>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	215.033	6.930.555	4.165.044	245.885
Reeskont Faiz Gelirleri	391.221	737.194	1.115.782	3.651.849	2.565.281
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Gelirleri	121.130	0	2.467.235	931.127	1.529.659
Diğer Gelirler*	3.645.177	4.129.562	5.174.793	1.454.408	2.201.014
Diğer Gelir ve Karlar	0	0	11.228	0	0
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (-)</b>	<b>4.157.528</b>	<b>5.081.789</b>	<b>15.699.593</b>	<b>10.202.428</b>	<b>6.541.839</b>
<b>Hasıllata Oranı</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,4%</b>	<b>4,4%</b>	<b>21,4%</b>	<b>4,1%</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2022</b>
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Giderleri	83.633	6.338.367	749.045	165.822	1.834.392
Reeskont Faiz Giderleri	376.091	711.356	688.969	786.790	839.457
Karşılık Giderleri	80.629	635.121	985.019	1.057.832	70.162
Diğer Olağandışı Giderler**	1.307	49.486	0	0	407.097
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</b>	<b>541.660</b>	<b>7.734.330</b>	<b>2.423.033</b>	<b>2.010.444</b>	<b>3.151.108</b>
<b>Hasıllata Oranı</b>	<b>0,33%</b>	<b>3,65%</b>	<b>0,68%</b>	<b>4,22%</b>	<b>1,99%</b>

\* Şirket, T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, 10 yıl süre ile sigorta prim desteği ile gelir vergisi stopaj desteği ve 12 yıl süre ile sigorta primi işveren hissesi desteği programında bulunmaktadır.

\*\* Bilanço dışı bırakılan tesis, makine ve cihazlara ait giderlerden oluşmaktadır.

Şirket'in 01.01-31.12.2019 döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirleri 4.157.528 TL iken esas faaliyetlerden diğer giderleri 541.660 TL'dir. 01.01-31.12.2020 döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirleri 5.081.789 TL iken esas faaliyetlerden diğer giderleri 7.734.331 TL şeklindedir. 01.01-31.12.2021 döneminde ise esas faaliyetlerden diğer gelirleri 15.699.593 TL iken esas faaliyetlerden diğer giderleri 2.423.033 TL olarak gerçekleşmiştir.

01.01-31.03.2022 döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirler 6.541.839 TL olarak gerçekleşirken net satışlara olan oranı 4,1% olmuştur. (31.03.2021: 21,4%) Aynı dönemde esas faaliyetlerden diğer giderler 3.151.108 TL olurken net satışlara olan oranı ise 2% olarak gerçekleşmiştir. (31.03.2021: 4,2%)

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirinin önemli kısmı T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, 10 yıl süre ile sigorta prim desteği ile gelir vergisi stopaj desteği ve 12 yıl süre ile sigorta primi işveren hissesi desteği programından kaynaklanmaktadır. Şirket, söz konusu destek programı kapsamında 10 yıl süreyle SGK primi ödemesinden muaf ve %2,5 Kurumlar Vergisi oranına tabi olmaktadır.

**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenis Plaza Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No:6/A Kat:1 Beşiktaş / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2502

**AHILATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Katırcıoğlu Sok. Taş Apt. No: 1  
U/0256-34495- Sarıyer / İST. Maslak Kat: 2  
Tel: 4 4 0 9 6 8 - 2 1 2 3 0 4 1 9 1 9 Faks: 2 1 2 3 0 4 2 1 4 1  
Mercek V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

Şirket'in dönemler itibarıyla karlılık oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Net Satışlar	141.308.365	165.477.709	211.663.935	355.104.493	158.107.502
Brüt Kar	12.780.572	14.511.344	48.113.149	95.426.815	50.681.103
Esas Faaliyet Karı	15.362.617	17.371.757	44.074.537	104.532.770	52.895.576
FAVÖK	14.470.453	16.337.849	54.866.360	100.018.606	53.228.055
Net Kar	-4.336.989	1.273.059	24.104.475	74.675.815	43.731.489

Kar Marjları	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Brüt Kar Marjı	9,04%	8,77%	22,73%	26,87%	32,05%
Faaliyet Kar Marjı	8,41%	8,31%	22,08%	25,70%	31,31%
FAVÖK Marjı	10,24%	9,87%	25,92%	28,17%	33,67%
Net Kar Marjı	-3,07%	0,77%	11,39%	20,89%	27,66%

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

HASILAT	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Yurtiçi Satışlar	144.071.470	167.540.651	217.892.428	369.693.350	162.923.756
- İplik	130.062.559	151.694.271	170.919.635	225.966.277	112.179.926
- İplik Telefi	14.008.911	15.608.818	20.644.035	34.065.006	13.796.369
- Kumaş	0	0	26.071.863	98.375.726	36.791.923
- Tekstil Ürünleri	0	237.562	19.080	1.638.982	0
- Fason Örgü	0	0	237.815	452.767	155.538
- Pamuk	0	0	0	9.194.592	0
Yurtdışı Satışlar	0	0	71.389	0	0
Brüt Satışlar	144.071.470	167.540.651	217.963.817	369.693.350	162.923.756
Yurtiçi/Brüt	100%	100%	100%	100%	100%
Yurtdışı/Brüt	0%	0%	0%	-4%	0%
Satıştan İndeler/İskontolar	-2.763.105	-2.062.942	-6.299.882	-14.588.857	-4.816.254
İskonto/Brüt Satış	-1,90%	-1,20%	-2,90%	-3,90%	-2,96%
Net Satışlar	141.308.365	165.477.709	211.663.935	355.104.493	158.107.502

Şirket'in 01.01-31.12.2020 döneminde net satışları 211.663.935 TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılat geçen yılın aynı dönemine göre 27,91% oranında artarken; 01.01-31.12.2019 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre 17,10% oranında artış yaşanmıştır. Şirket'in 2019 yılından itibaren gösterilen hasılat artışının önemli sebeplerinden biri Şirket'in ham kumaş satış faaliyetinin başlamasıdır. İplik satışlarında yaşanan yaklaşık 56 milyon TL tutarındaki artışın da etkisi vardır.

01.01-31.12.2021 döneminde şirketin net satışları 355.104.493 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu artışın sebeplerinden biri şirketin ham kumaş satışlarında yaşanan artıştır.

31.12.2021 tarihi itibarıyla şirketin ham kumaş satışı önceki yılın aynı dönemine göre 277,33% artarak 98.375.726 TL olmuştur.

2021 yılında net satışları 67,77% artarken satışların maliyeti 58,77% artış göstermiştir.

01.01-31.03.2022 döneminde şirketin net satışları 158.107.502 TL olarak gerçekleşirken 01.01-31.03.2021 dönemine göre 231,8% artış kaydedilmiştir. Aynı dönem aralığında iplik satışları 204,6%, kumaş satışları ise 483,6% artış göstermiştir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Türkiye ekonomisinin 2018 yılında yaşanan finansal dalgalanmanın etkisiyle büyüme oranı %2,8 olmuştur. 2019 başındaki negatif büyüme beklentilerine rağmen özellikle yılın ikinci yarısı ile birlikte büyüme öncelikli politikaların öne çıkması ve küresel finansal koşulların iyileşmesiyle yıl genelinde %0,9'luk pozitif büyüme sağlanmıştır. 2019 yılında işsizlik oranları yüksek seyrini korurken, bütçe dengesinde bozulma gözlemlenmiştir. 2019 yılının en önemli gelişmelerinden birisi de faiz indirimleridir.

2020 yılında ise hem dünya hem de Türkiye ekonomisi koronavirüs salgınının olumsuz etkisiyle pek çok risk ve belirsizlik ile karşı karşıya kalmış ve bu risk ve belirsizliklerin çoğu 2021 yılında da devam etmektedir. Bu belirsizlik ve risklerin zaman zaman ortaya çıkan yeni virüst varyantları ile daha da derinleşmesi riski ortaya çıkmaktadır. Bu denli bir görünümün ortaya çıkması küresel çapta tedarik sıkıntıları ve arz sorunlarının artmasına sebep olabilir. Ayrıca bu görünümde güven hissini azalmasıyla oluşabilecek tüketici davranış biçimindeki olası değişimlerin talepte zayıflık yaratma riski de oluşabilecektir. Talep yetersizlikleri dışında döviz kurlarında dalgalanmalar, komşu ülkelerdeki karışıklıklar, finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar ve makroekonomik diğer risk faktörleri de Şirket'in gelecek dönemde faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek hususlar olarak değerlendirilebilir.

### 10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (TL)	31.12.2021	31.03.2022
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>172.732.414</b>	<b>172.840.929</b>
Garantili	7.186.902	
Teminatl	93.297.261	87.910.626
Garantisiz/Teminatsız	72.248.251	84.939.303
<b>Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)</b>	<b>90.958.603</b>	<b>87.441.694</b>
Garantili		

**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenis Plaza Telsiz Man. Fabrikası  
No: 7/A, Kavutburnu, İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2502

116

ANLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maslak Mah. Teşvici Sok. T4 Apt. No: 1  
ÜB266-34/65- Sarıyer /İST. Maslak 1/53  
Tic. Sic. No: 272294/0101  
Tic. Sic. No: 272294/0101  
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026





Teminatlı	28.383.598	24.046.323
Garantisiz/Teminatsız	62.575.005	63.395.371
<b>Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>263.691.017</b>	<b>260.291.623</b>
Özkaynaklar	423.498.702	467.432.868
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	50.000.000	50.000.000
Yasal yedekler	1.906.487	5.810.300
Diğer yedekler	371.592.005	411.622.568
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>687.189.719</b>	<b>727.724.491</b>
Net Borçluluk Durumu		
A. Nakit	50.518	141.259
B. Nakit Benzerleri	435.362	1.826.099
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-
D. Likidite (A+B+C)	485.880	1.967.358
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	47.654.558	61.697.923
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	46.569.430	18.924.933
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	6.260.177	7.287.770
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	100.484.165	87.910.626
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	99.998.285	85.943.268
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	12.733.154	9.348.140
L. Tahviller	-	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	15.650.444	14.698.183
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	28.383.598	24.046.323
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	128.381.883	109.989.591

## 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

### 11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi: 2 Haziran 2022

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla fon kaynakları aşağıdaki gibidir.

KAYNAKLAR	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
KV Finansal Borç	26.886.878	32.103.737	53.914.735	68.985.693
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	22.946.653	23.693.691	46.569.430	18.924.933
Ticari Borçlar	15.812.322	33.625.107	51.771.210	72.405.939
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0	0	0	0

TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubens Plaza Telsiz Mah. Akbaba Sok.  
No:1/A Kat:1 Beşiktaş / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 665 2362

117

AHİLERCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maslak Mah. Teşvikiye Sok. T4 Apt. No:1  
U/3251-34485 Sarıyer / İST. Maslak 1453  
Tel: 44 40 968 212 304 1919 Etiler 212 290 2741  
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 001005645300000026



<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	15.812.322	33.625.107	51.371.210	72.405.939
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	857.922	1.005.592	1.574.191	729.146
Diğer Borçlar	0	0	5.416.436	5.552.387
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	0	0	0	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	0	0	5.416.436	5.552.387
Ertelenmiş Gelirler	2.055.997	1.760.975	11.677.106	3.042.803
Kısa Vadeli Karşılıklar	660.942	2.626.842	1.066.270	1.101.879
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Borçlar</i>	0	0	194.944	230.553
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	0	0	871.326	871.326
Diğer KV Yükümlülükler	2.111.970	4.128.227	1.143.036	2.107.149
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>71.332.684</b>	<b>98.944.171</b>	<b>172.732.414</b>	<b>172.849.929</b>
UV Finansal Borç	21.348.190	41.331.506	28.383.598	24.046.323
Ticari Borçlar	25.774.812	10.000.000	0	0
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	0	0	0	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	25.774.812	10.000.000	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	708.015	727.277	1.394.646	1.880.311
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	708.015	727.277	1.394.646	1.880.311
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	25.092.907	61.180.359	61.515.060
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>47.831.017</b>	<b>77.151.690</b>	<b>90.958.603</b>	<b>87.441.694</b>
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	172.853	134.170.279	273.092.973	273.295.651
<i>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	-	133.776.209	272.799.961	273.295.561
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları</i>	172.853	394.070	293.012	495.690
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	-1.258.639	-87.077	24.333.487	94.595.428
Net Dönem Karı/Zararı (-)	1.273.059	24.104.475	74.165.754	43.731.489
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	251.282	352.780	1.906.487	5.810.300
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>30.438.555</b>	<b>208.540.457</b>	<b>423.498.701</b>	<b>467.432.868</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>149.602.256</b>	<b>384.636.318</b>	<b>687.189.718</b>	<b>727.724.491</b>

İhraççı'nın fon kaynaklarının önemli unsurlarına dair özet tablo aşağıdadır.

(TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Toplam Yükümlülükler	119.163.701	176.095.861	263.691.017	260.291.623
Toplam Kaynaklar	149.602.256	384.636.318	687.189.719	727.724.491
Kısa Vadeli Yükümlülükler	71.332.684	98.944.171	172.732.414	172.849.929
Toplam Kaynaklara Oranı	48,0%	26,0%	25,0%	23,8%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47.831.017	77.151.690	90.958.603	87.441.694
Toplam Kaynaklara Oranı	32,0%	20,0%	13,0%	12,0%
Özkaynaklar	30.438.555	208.540.457	423.498.702	467.432.868
Toplam Kaynaklara Oranı	20,0%	54,0%	62,0%	64,2%

31.12.2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam kaynaklarının 25%'ini kısa vadeli yükümlülükler, 13%'ü uzun vadeli yükümlülükler ve 62%'si ise öz kaynakları oluşturmaktadır. 31.03.2022 tarihi itibarıyla ise toplam kaynakların 23,8%'i kısa vadeli yükümlülüklerden, 12%'si ise uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenîs Telsiz Mah. Zembek Sok.  
No: 10 Beşiktaş / İSTANBUL  
Davranış V.D.: 735 065 2592



**AHILATI İNATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Büyükdere Sok. 74 Apt. No:1  
U: 0256 -34485 Sarıyer / İST. Maslak / 7532  
Tel: 444 0 966 2 2 304 19 19 Fax: 212 250 2141  
Maslak V.D. 0100564530/İst. Tic. Sic. No: 28058-5  
Mersis No: 0010056453000026

Şirket'in toplam kaynakları içerisinde kısa vadeli yükümlülüklerin payı 31.12.2019, 31.12.2020 tarihi itibarıyla sırasıyla, 48%, 26%'dir.

Şirket'in toplam kaynakları içerisinde uzun vadeli yükümlülüklerin payı 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla sırasıyla, %32, %20'dir.

Şirket'in özkaynaklarının toplam kaynaklara oranı 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla sırasıyla; 20%, 54% ve 62%'dir. 31.03.2022 tarihinde bu oran diğer dönemlerin üzerinde 64,2% olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 dönemlerindeki özkaynak artışı Şirket'in artan net dönem karı ve maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden oluşmaktadır.

#### 11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri (TL)	204.470	196.672	198.563	485.881
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	17.806.498	25.049.740	48.719.089	32.537.839
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	-1.869.603	-23.026.991	-50.468.671	-8.202.064
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	-15.944.693	-2.020.858	2.036.989	-22.854.298
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)	-7.798	1.891	287.317	1.481.477
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	196.672	198.563	485.880	1.967.358

Ortaklığın 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerine ait özet nakit akım tablosu yukarıda yer almaktadır.

Şirket'in geçtiğimiz 3 yıla ilişkin nakit akımları incelendiğinde pozitif olarak gerçekleştiği görülmüştür. 2019 yılında nakit ve nakit benzerlerinde 7.798 TL net azalış, 2020 yılında 1.891 TL; 31.12.2021 tarihinde 287.317 TL ve 31.03.2022 tarihinde 1.4481.477 TL artış gerçekleşmiştir.

Şirket'in esas faaliyetlerinden elde etmiş olduğu nakit akışı incelendiğinde, 2019 yılında 17.806.498 TL, 2020 yılında ise 25.049.740 TL, 31.12.2021'de 48.719.089 TL ve 31.03.2022'de 32.537.839 TL net artış olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları incelendiğinde ise, üç yıllık dönem ve 2022 yılı ilk çeyrek dönemde de nakit akışı negatif gerçekleşmiştir. İlgili dönemlerde negatif gerçekleşmesinin temel sebebi maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışlarından kaynaklanmıştır.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları incelendiğinde, 2019, 2020 yıl sonları ile 2022 yılı ilk çeyrek döneminde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarının negatif gerçekleştiği görülmektedir. 2020 yılında borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri ile finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişleri pozitif olmuştur.

Şirket'in dönem sonu nakit ve nakit benzeri, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sırasıyla 196.672 TL, 198.563 TL, 485.880 TL şeklinde gerçekleşmiştir.

### 11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in faaliyetlerini devam ettirebilmesi için 31.03.2022 tarihi itibarıyla işletme sermayesi mevcuttur.

31.03.2022	Faiz türü	Ağırlıklanmış etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutar	TL Tutar
Kısa Vadeli Banka Kredileri				
ANADOLUBANK KREDİ	Sabit	17,5	3.000.000	3.000.000
İŞ BANKASI	Sabit	20,7	3.471.000	3.471.000
ŞEKERBANK	Sabit	25	1.440.000	1.440.000
TÜRKİYE FİNANS 174487	Sabit	24,96	1.649.473	1.649.473
TÜRKİYE FİNANS-174023	Sabit	24,96	1.622.561	1.622.561
VAKIF KATILIM	Sabit	19,8	1.253.502	1.253.502
İŞ BANKASI	Sabit	21,5	236.900	236.900
YAPI KREDİ	Sabit	21,48	719.493	719.493
İŞ BANKASI	Sabit	20,7	5.245.000	5.245.000
VAKIF KATILIM KREDİ	Sabit	19,8	1.464.786	1.464.786
EMLAK KATILIM KREDİ	Sabit	23,14	445.010	445.010
VAKIF KATILIM 196	Sabit	19,8	1.012.279	1.012.279
VAKIF KATILIM 196-1	Sabit	19,8	4.223.896	4.223.896
TÜRKİYE FİNANS	Sabit	22	434.943	434.943
ZİRAAT KATILIM	Sabit	19,92	2.823.013	2.823.013
İŞ BANKASI	Sabit	20,7	20.000.000	20.000.000
İŞ BANKASI (CHF)	Sabit	0,88	795.537	12.656.066
<b>Toplam Kısa Vadeli Banka Kredileri</b>			<b>49.837.394</b>	<b>61.697.923</b>
Kısa Vadeli Kiralama Borçları				
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş (EURO)	Sabit	3,15	489.383	7.984.190
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş (EURO)	Sabit	3,15	-42.686	-696.420
<b>Toplam kısa vadeli kiralama borçları</b>			<b>446.697</b>	<b>7.287.770</b>
<b>Toplam Kısa Vadeli Banka Kredileri ve Finansal Kiralama</b>			<b>50.284.091</b>	<b>68.985.693</b>

TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubeniz Paşa Telsiz Mah. Zeytinlik Sok.  
No: 10 / Kat: 1 / Yalınburnu / BEŞİKTAŞ / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 755 065 2532



ATILANCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maslak Kat: Topyoncaşı Sok. T1 Apt. No: 1  
J/8236-34/45- Sarıyer / İST. Maslak / 34398  
Tel: +90 968-212 304 1919 Faks: 212 290 2141  
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları				
AKBANK KREDİ	Sabit	19,5	1.766.488	1.766.488
ZİRAAT KGF	Sabit	7,5	1.077.313	1.077.313
HALKBANK KGF	Sabit	7,5	1.380.693	1.380.693
HALKBANK KGF	Sabit	7,5	424.816	424.816
HALKBANK KGF	Sabit	7,5	318.949	318.949
İŞBANK KREDİ	Sabit	18,24	13.956.674	13.956.674
<b>Toplam uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları</b>			<b>18.924.933</b>	<b>18.924.933</b>
<b>TOPLAM KISA VADELİ FİNANSAL BORÇLAR</b>			<b>69.209.024</b>	<b>87.910.626</b>
Uzun vadeli finansal kiralama borçları				
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş (EURO)	Sabit	3,15	948.106	15.468.161
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş (EURO)	Sabit	3,15	-47.195	-769.978
<b>Toplam uzun vadeli finansal kiralama borçları</b>			<b>900.911</b>	<b>14.698.183</b>
Uzun vadeli krediler				
ZİRAAT KGF	Sabit	7,5	86.913	86.913
HALKBANK KGF	Sabit	7,5	110.203	110.203
HALKBANK KGF	Sabit	7,5	33.909	33.909
HALKBANK KGF	Sabit	7,5	25.262	25.262
İŞBANK KREDİ	Sabit	18,24	9.091.854	9.091.854
<b>Toplam Uzun Vadeli Krediler</b>			<b>9.348.140</b>	<b>9.348.140</b>
<b>TOPLAM UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLAR</b>			<b>10.249.051</b>	<b>24.046.323</b>
<b>TOPLAM FİNANSAL BORÇLAR</b>			<b>79.458.075</b>	<b>111.956.949</b>

Şirket, gerekli olan durumlarda bankalarla yaptığı kredi anlaşmalarında teminat göstermektedir. Bu teminatlar; Şirket'in finansal borçlanmalarına ilişkin arsa ve makinaları dahil maddi duran varlıkları üzerindeki ipoteklerden, Şirket'in finansal borçlanmalarına ilişkin verilen kefaletlerden ve teminat gruplarından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 itibarıyla verdiği ipotekler, kredi kefaletleri ve teminat mektupları aşağıdadır.

İpotekler, Kredi kefaletleri ve Teminat Mektupları	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Verilen Teminat Mektupları (TL)	20.670.146	14.075.962	7.591.532	28.727.770
Verilen Teminat Mektupları (USD)	4.791.532	4.330.506	1.185.985	386.000
Verilen İpotekler (TL)	139.200.000	137.200.000	147.200.000	147.200.000
Verilen İpotekler (USD)	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Verilen Kredi Kefaletleri (TL)	50.000.000	50.000.000	100.000.000	
Verilen Kredi Kefaletleri (USD)	27.000.000	27.000.000	27.000.000	
<b>TOPLAM (TL)</b>	<b>209.870.146</b>	<b>201.275.962</b>	<b>254.791.532</b>	<b>175.922.770</b>
<b>TOPLAM (USD)</b>	<b>36.791.532</b>	<b>36.330.506</b>	<b>33.185.985</b>	<b>5.386.000</b>

**RUBENİS**  
**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Ruble Plaza Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No: 10 Zeytinburnu / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2592

121

**AHİLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Taşyonca Sok. T4 Apt. No:1  
U/B2/66-34485- Sarıyer / İST. Maslak / 8153  
Tel: 444 0 968-212 304 1919 Fax: 212-250 2141  
Maslak V.D. 0109564530/İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026



24 Haziran 2022

#### 11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket Net İşletme Sermayesini (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolara göre hesaplanan Net İşletme Sermayesi tutarları aşağıda yer almaktadır.

İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2022
Dönen Varlıklar	36.646.980	91.824.490	241.668.194	276.755.196
K.V. Yükümlülükler	71.332.684	98.944.171	172.732.414	172.849.929
Net İşletme Sermayesi	-34.685.704	-7.119.681	68.935.780	103.905.267

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla dönen varlıklar toplamı 241.668.194 TL, kısa vadeli yükümlülükler toplamı ise 172.732.414 TL olup, Net İşletme Sermayesi, işbu İzahname tarihinden sonraki 12 aylık süre boyunca mevcut yükümlülüklerini karşılamaya yeterlidir.

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

Veriliş Tarihi	Verilen Teminat Mektupları	Banka	Teminat Tutarı	TL Tutarı	Muhatap Unvanı	Veriliş Nedeni
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	23.628,79	23.628,79	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	64.910,54	64.910,54	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	39.564,85	39.564,85	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	78.567,31	78.567,31	ŞANLIURFA 1. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	47.456,34	47.456,34	ŞANLIURFA 2. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	36.029,79	36.029,79	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	40.685,82	40.685,82	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	17.548,00	17.548,00	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	21.672,00	21.672,00	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	28.135,00	28.135,00	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2021	Teminat Mektubu	İş Bankası	18.933,00	18.933,00	ŞANLIURFA 4. İCRA DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
	<b>Toplam</b>		<b>417.131,44</b>	<b>417.131,44</b>		

2020	Teminat Mektubu	İş Bankası	28.032,00	28.032,00	ŞANLIURFA 4. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2020	Teminat Mektubu	İş Bankası	14.824,00	14.824,00	ŞANLIURFA 3. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2020	Teminat Mektubu	İş Bankası	11.897,36	11.897,36	ŞANLIURFA 4. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2020	Teminat Mektubu	İş Bankası	20.000,00	20.000,00	ŞANLIURFA 4. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin

TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubeizade Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No:14 Kat:10 Beşiktaş / İSTANBUL  
Davulçaya V.D.: 735 065 2522

Maslak Mah. Nispetiye Sok. Ta Apt. No:  
U/B356 33/485- Sarıyer / İST. Maslak 1453  
Tel: 444 7958-212 304 1919 Faks: 212 290 144  
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 3058-5  
Mersis No: 00100564530000026



2020	Teminat Mektubu	İş Bankası	12.250,00	12.250,00	ŞANLIURFA 4. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
	<b>Toplam</b>		<b>87.003,36</b>	<b>87.003,36</b>		

2019	Teminat Mektubu	İş Bankası	15.986,72	15.986,72	ŞANLIURFA 2. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2019	Teminat Mektubu	İş Bankası	16.205,00	16.205,00	ŞANLIURFA 2. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2019	Teminat Mektubu	İş Bankası	1.000.000,00	1.000.000,00	KOLEN ELEKTRİK TOPTAN SATIŞ İTH. VE İHR. A.Ş.	Elektrik Alımı İçin
2019	Teminat Mektubu	İş Bankası	18.387,00	18.387,00	ŞANLIURFA 2. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2019	Teminat Mektubu	İş Bankası	22.326,84	22.326,84	ŞANLIURFA 2. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2019	Teminat Mektubu	İş Bankası	22.310,84	22.310,84	ŞANLIURFA 2. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2019	Teminat Mektubu	İş Bankası	13.236,84	13.236,84	ŞANLIURFA 3. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
2019	Teminat Mektubu	İş Bankası	11.801,80	11.801,80	ŞANLIURFA 2. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	İşçi Davası İçin
	<b>Toplam</b>		<b>1.120.255,04</b>	<b>1.120.255,04</b>		

11.6. 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:

#### Ataköy Prestij Konakları

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

8000 m<sup>2</sup> alanda inşaatı yapılmakta olan projede metrekare birim maliyeti yaklaşık 600 dolardır. Bu hesaplama ile, projenin toplam maliyeti 4.8 milyon dolar (2022 ortalama USD/TRY kuru ile 72.192.000 TL) olarak projekte edilmiştir. Proje maliyetinin 2021 yılında 12.140.000 TL'lik kısmı ile 2022 yılı için mevcut durumda 3.860.000 TL'lik kısmı özkaynaklardan karşılanmış olup kalan geri kalan 56.192.000 TL'lik kısmın halka arz gelirleriyle finansmanı planlanmaktadır.

	31.12.2021	31.12.2022T
<b>Ataköy Prestij Konakları Yatırımı</b>	<b>12.140.000</b>	<b>60.052.000</b>
- Şimdiye Kadar Yapılan Harcamalar (TL)	12.140.000	3.860.000
- Yapılacak Harcamalar (TL)	-	56.192.000

Projeye 2021 yılında başlanmış olup mevcut durumda kaba inşaat çalışmaları tamamlanmıştır.

Dairelerin satışına başlanabilmesi için kat irtifakı kurulması amacıyla belediyeye müracaat edilmiştir ve gelecek cevap beklenmektedir. Belediyeden cevap gelir gelmez kat irtifakı kurulup dairelerin satışına 2022 yılının ikinci çeyreği içinde başlanması beklenmektedir. Tüm inşaat çalışmaları 2022 yılı Eylül ayında bitecek ve dairelerin satışına başlanacak olup yıl sonuna kadar satışları tamamlanacaktır.

**RUBENİŞ**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Ruben Plaza Telsiz Meydanı  
No: 1 Zeytinburnu / İSTANBUL  
Değerli V.D.: 735 065 2592

123

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maklekköyü, Tasyuncası Sok. 14 Apt. No: 1  
U/B266-34485- Sarıyer / Şişli - Maslak / İstanbul  
Tel: 44 0 968-22 304 19 19 Faks: 44 290 21 41  
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

Haziran 2022

## Boya - Kumaş ve Apre Tesisi

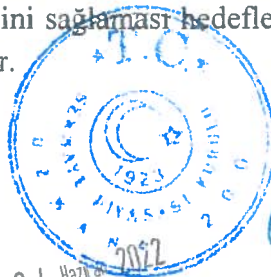
Mevcut iplik ve kumaş fabrikasının yanında Şanlıurfa Organize Sanayi Müdürlüğü tarafından 26.09.2019 tarihinde Şirkete 36.000 m<sup>2</sup> arsa tahsisi yapılmıştır. 2020 yılında da arsa için inşaat ruhsatı çıkarılmış ve 2020 yılı sonuna doğru hafriyat çalışmaları başlamıştır. Bahse konu projenin toplam maliyetinin 12.840.000 EUR yani yaklaşık 226 milyon TL (2022 yılı tahmini ortalama USD/TRY kuru 15.04 baz alınmıştır) olacağı öngörülmektedir. Proje kapsamında, Şirket'in özkaynaklardan 2021 yılında 8.773.799 TL, 2022 yılında mevcut durumda ise yaklaşık 18 milyon TL harcama yapılmıştır. Kalan kısmını ise halka arz gelirleriyle finanse edilmesi planlanmaktadır. Projeye ilişkin alt yapı çalışmaları başlatılmış olup, projenin 2022 yılı Aralık ayında faaliyete geçmesi hedeflenmektedir. Bu yatırımın Aralık 2022'de tamamlanması beklenmektedir.

	31.12.2021	31.12.2022T
<b>Boyalı Kumaş Tesis Yatırımı</b>		
- <i>Şimdiye Kadar Yapılan Harcamalar (TL)</i>	8.773.799	17.980.029
- <i>Arsa Bedeli ve Harçlar</i>	650.000	-
- <i>Hafriyat Çalışmaları</i>	1.550.160	-
- <i>Prefabrik İmalatı</i>	6.200.000	7.000.000
- <i>Çatı Panel İmalatı</i>	-	10.080.000
- <i>Metal Maliyeti</i>	-	500.029
- <i>Genel Giderler</i>	373.639	400.000
<b>Yapılacak Makine Teçhizat Harcamaları (TL)</b>	-	208.200.600
- <i>Yapılacak Harcamalar</i>	-	208.200.600

Şirket fabrikasını, hammadde pamuğun ilk temininden iplik ve kumaş üretimine ve daha sonra boyalı hale getirilerek nihai üreticiye teslim edilecek duruma getirilmesi üzerine entegre bir tesis haline getirmeyi hedeflenmektedir. Organik iplik ve bu iplikten üretilen ham kumaşın boyalı hali, organik iplik ve ham kumaşa göre daha yüksek katma değere sahiptir. Boyalı kumaş, ham kumaşa göre daha yüksek bir fiyattan satılabilmektedir. Şirket, ham kumaşı genellikle boyalı kumaş yapan üreticilere satmaktadır. Boyalı kumaş fabrikasının kurulmasıyla Şirket bu ürünü de satabilme kabiliyetine erişecek ve böylece organik iplik ve ham kumaşa göre daha yüksek bir fiyattan satışını gerçekleştirerek hem satış gelirlerinde önemli bir artış yakalayacak hem de daha geniş bir müşteri yelpazesine ulaşabilecektir.

Yine aynı proje kapsamında, tesis üzerine de 6 MW'lık güneş enerji santrali kurulması planlanmaktadır. 3.6 milyon USD olarak gerçekleşmesi beklenen bu yatırım finansmanı halka arzdan elde edilecek gelirle sağlanacaktır. Söz konusu güneş enerji santrali Şirket'in elektrik gücü ihtiyacının yaklaşık 45-50%'sini sağlaması hedeflenmekte, bu sayede Şirket'in elektrik giderlerinin düşmesi beklenmektedir.

**RUBENİS**  
**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Rubenis Plaza Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No: 24 Beytinburnu / İSTANBUL  
Rüyalarla Yaşayın V.D.: 735 065 2592



**AHİLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Teşvirci Sok. T4 Apt. No  
U/1054-34483 - Sarıyer / 3451 Maslak / 3453  
T: 444 0 968 212 304 191 / F: 212 290 2141  
Müş. Hk. V.D. 0100564530 İht. Tesc. No: 32058-5  
Mersis No: 0010056453000026



## 12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla İbraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

## 13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

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

13.2. İbraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

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

\*Genel Ekonomik Durum

\*Makroekonomik Ortam ve Döviz Kurları

\*Küresel Makroekonomik Ortam ve Borsa Endeksleri

\*Ücret Tarifeleri ve Mevzuattan Kaynaklanan Faktörler

\*Tekstil Sektörüne Dair Piyasa Koşulları

\*Yatırımcı Eğilimindeki Gelişmeler

\*Şirket Faaliyetlerinin Finansmanı

Şirket'in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler, işbu izahnamenin 5. bölümünde yer almakta olup söz konusu riskler dışında cari hesap yılı içinde beklentileri önemli ölçüde etkileyebilecek eğilim, belirsizlik, talep ve yükümlülük veya olay bulunmamaktadır.

 **RUBENİS**  
**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Rubenis Plaza Telsiz Mah. Zeytinak Sok.  
No: 4/A-2 Katlı Binburnu / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2592

125

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Mallık Mah. Tasyoncasi Sok. T4 Apt. No:1  
U/B1364-34485 Sarıyer / İST. Mersis: 08453  
Tel: 444 0 968 211 304 1919 Faks: 212 490 2141  
Mevkik V.D. 0100164530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026



24 Haziran 2022

## 14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

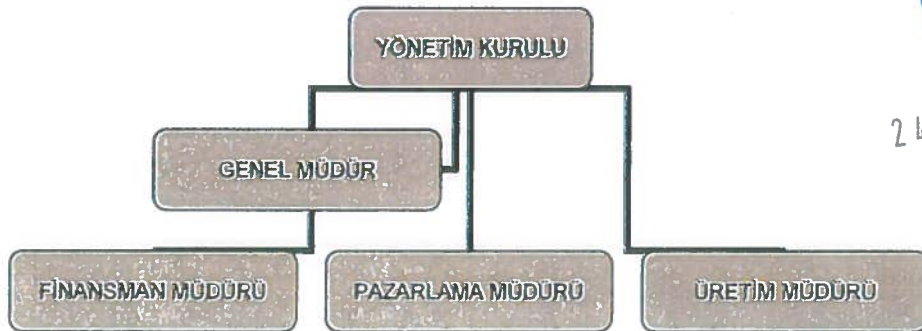
14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

## 15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in yönetim kademelerinin birbiriyle olan bağlantılarına şematik olarak aşağıda görülmüştür.



**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenis Plaza Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No:6 Beşiktaş / Beşiktaş / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2502

126

**ATILATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Taşyoncası Sok. T4 Apt. No: 11  
Ünvan: 34385 - Sarıyer / 156 Maslak / 153  
Tic. Sic. No: 272290 / 290 2141  
Maslak V.D. 0100564530 / T. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

## 15.2. İdari yapı:

### 15.2.1. İbraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İbraççada Üstlendiği Görevler	Seçildiği Tarih/Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
OSMAN İPEK	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	12.07.2021/ 3 Yıl /2 Yıl 1 Ay	49.700.000	99,4
CEMİL İPEK	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	12.07.2021/ 3 Yıl /2 Yıl 1 Ay	300.000	0,6
CAN İPEK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	-	12.07.2021/ 3 Yıl /2 Yıl 1 Ay	-	-
CEM İPEK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	-	12.07.2021/ 3 Yıl /2 Yıl 1 Ay	-	-
İLHAN YAĞMUR	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	-	12.07.2021/ 3 Yıl /2 Yıl 1 Ay	-	-
BİLAL YÜKSEKDAĞ	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	-	12.07.2021/ 3 Yıl /2 Yıl 1 Ay	-	-

### 15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Şirkette Bulunduğu Süre	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
SELAMİ KARAAĞAÇ	GENEL MÜDÜR	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	22. YIL	-	-
HALİT ÜNAL	GENEL MÜDÜR YARDIMCISI	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	1. YIL	-	-

METİN ÖZDEMİR	ÜRETİM MÜDÜRÜ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	5. YIL	-	-
ABDULLAH KARA	MALİ İŞLER MÜDÜRÜ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	16. YIL	-	-
ZİYA YILAN	İNSAN KAYNAKLARI VE İDARİ İŞLER ŞEFİ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	5. YIL	-	-
ABDULLAH YEŞİLOT	KALİTE GÜVENCE VE AR-GE MÜDÜRÜ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	6. YIL	-	-
ALAATTİN YILMAZTEKİN	TEDARİK ZİNCİRİ MÜDÜRÜ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	7. YIL	-	-
CEMİL İPEK	KURUMSAL PAZARLAMA VE MARKA YÖNETİMİ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	5. YIL	300.000	0,6
CAN İPEK	İÇ PİYASA SATIŞ MÜDÜRLÜĞÜ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	2. YIL	-	-
CEM İPEK	DIŞ PİYASA SATIŞ DİREKTÖRLÜĞÜ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	2. YIL	-	-
SİNAN SİVRİKAYA	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ YÖNETİCİSİ	Telsiz Mah.Zambak Sok. No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL.	1. YIL	-	-

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Yoktur.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirket'in Kurucu ve Yönetim Kurulu Başkanı Osman İPEK; Cemil İPEK, Cem İPEK ve Can İPEK'in babasıdır.

**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenis Plaza Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No:6/A Zeytinburnu /İSTANBUL  
Paşaköy  
V.D.: 135 065 2302



AHİLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maslak Mah. Taşyoncası Sok. 74 Apt. No:1  
U/25 Kat:34485- Sarıyer /İST-Maslak /T.C.  
Tel: 344 0 968-112 304 1919 Faks: 344 0 2141  
Maslak V.D. 0100564530 İst. T.C. Sic. No: 38058-5  
Mersis No.0010056453000026

15.3. İbrahımın yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

**Osman İPEK**

1963 yılında Ağrıda doğdu. İlk, Orta ve Lise eğitimini Ağrıda tamamlamıştır. 1980 yılında ticaret hayatına Babası ile İpek Saat Ltd. Şti.'ni kurarak İstanbulda başlamıştır.

İpek Saat Ltd. Şti'nin kol saati, ventilator, güneş, gözlüğü gibi aksesuarların ithalat ve satış faaliyetlerinde satış müdürlüğü ve sonrasında şirket yetkili müdürü olarak görev almıştır. 10 araçlık filo kurarak Türkiye genelinde Rubenis marka kol saatlerini satış pazarlamasını güçlü bir ekip ile gerçekleştirmiştir. Markanın tanıtımına katkı sağlamıştır.

Daha sonra ventilator ve klima ithalatı ile ısıtma soğutma sektörüne giriş yapmıştır. Koçtaş, Migros, Tekzen, Maxi, Carrefour, Bauhaus gibi kurumsal yapı marketlerinde Rubenis marka klima ve vantilatörlerinin satış pazarlama ve satış sonrası hizmetlerinde Türkiye'de 7 bölgede servis ve bayi ağı kurarak sektörde önemli bir pazar payı elde etmiştir.

Ticari faaliyetlerine geyrimenkul sektöründeki boşluğu hissederek birçok inşaat projesini (eğitim kurumu, hastane, iş merkezi, yıldızlı oteller gibi) hayata geçirerek Şirket'in gayrimenkul üretim ve değerlendirme alanında büyümesine katkı sağlamıştır.

Yapmış olduğu inceleme ve araştırmalar sonucunda istihdamın ve ülkenin refah seviyesinin artırılmasına katkı sağlamak için tekstil sektörüne yatırım yapma kararı almıştır. Genç işsizlik oranının yüksek olduğu yatırım teşvik uygulamaları kapsamında olan ve hammaddeye ulaşımın en kolay olduğu Şanlıurfa ilinde iplik, örme, kumaş, boyalı kumaş, dijital baskılı kumaş, entegre tesislerinin temelini atmıştır. Hali hazırda iplik ve örme kumaş tesisi hizmete girmiş olup 368 kişinin istihdamına katkı sağlamıştır. Boyahane ve dijital baskı tesislerinin alt yapı ve kurulum çalışmaları ise devam etmektedir.

Aynı zamanda Harran Üniversitesi'nde girişimcilik, inovasyon ve motivasyon seminerleri vermektedir.

Osman İPEK, İngilizce, Arapça ve Farsça bilmektedir. Evli ve üç çocuk babasıdır.

**Cemil İPEK**

Cemil İPEK 01/01/1988 tarihinde İstanbul/Fatih'de doğmuştur. İlköğretim ve ortaokul eğitimini Özel 2001 Koleji'nde tamamlamıştır. Liseyi İstek Bilge Kağan Lisesi'nde okuyup 2006 yılında yüksek onur derecesi ile mezun olmuştur. 2011 yılında İstanbul Kültür Üniversitesi Sanat Tasarım Fakültesi Sanat Yönetimi bölümünden mezun olmuştur. Kendisi çok iyi derece İngilizce bilmekte olup kariyer süreci içerisinde Tekstil ve inşaat alanında kendini geliştirmiştir. 2009 yılından beri uzmanlık alanı olan tekstil sektöründe birçok başarılı projeye imza atmıştır. Her ne kadar uzmanlık alanı tekstil olsa da kendisini bir çok farklı alan da daima geliştirmiş olup İthalat – İhracat, Satış- Pazarlama, Ürün Kalite Kontrol, AR-GE ve Satın Alım pozisyonlarında görev almıştır. Sektörde öncü olan RUBENIS ENTEGRE TESİSLERİNDE 2015 yılından beri üst düzey yöneticilik yapmaktadır.

**RUBENIS**  
**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Plaza Telsiz Mah. Zambak Sok.  
Zeytinburnu İSTANBUL  
Etiler/Beşiktaş V.D.: 705 065 2802

129

**APLATICI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Nispetiye Sok. 74 Apt. No:1  
U:256 34485 Sarıyer İST. Maslak/34393  
Tel:444 0 668-277 304 19 9 Faks:212 250 2141  
Maslak V.D. 0100 64530 İst. T.C. Sic. No 35052-5  
Mersis No:0010052453000026



## Can İPEK

Can İPEK 01/07/1996 tarihinde İstanbul/Bakırköy'de doğmuştur. İlköğretim ve ortaokul eğitimini Özel 2001 Koleji'nde tamamlamıştır. Liseyi İstek Bilge Kağan Lisesi'nde okuyup 2014 yılında yüksek onur derecesi ile mezun olmuştur. 2019 yılında Bahçeşehir Üniversitesi İnşaat Mühendisliği (İngilizce) bölümünden mezun olmuştur. Kendisi çok iyi derece İngilizce bilmekte olup kariyer süreci içerisinde Tekstil-İnşaat alanında kendini geliştirmiştir. 2016 yılından beri uzmanlık alanı olan inşaat sektöründe birçok başarılı projeye imza atmıştır. Her ne kadar uzmanlık alanı inşaat olsa da kendisini tekstil alanında da daima geliştirmiş olup Satış-Pazarlama, Ürün Kalite Kontrol, AR-GE ve Satın Alım pozisyonlarında görev almıştır. Sektörde öncü olan RUBENİS ENTEGRE TESİSLERİ'nde 2015 yılından beri üst düzey yöneticilik yapmaktadır.

## Cem İPEK

Cem İPEK 21/11/1997 tarihinde İstanbul/Fatih'te doğmuştur. İlköğretim ve ortaokul eğitimini Özel 2001 Koleji'nde tamamlamıştır. Liseyi İstek Bilge Kağan Lisesi'nde okuyup 2015 yılında mezun olmuştur. 2020 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Tekstil Mühendisliği (İngilizce) bölümünden mezun olmuştur. Üniversite eğitimin sonunda faaliyet gösterdiği Örgü Kumaş Tasarımı bitirme tezi ile ileri gelen tekstilcilerden tam not almıştır. Kendisi çok iyi derece İngilizce bilmekte olup kariyer süreci içerisinde tekstil alanında kendini ileri derecede geliştirmiştir. 2015 yılından beri tekstil sektöründe farklı firmalardan deneyim elde etmiştir. Bu esnada gerek yurt içi gerek yurt dışında katıldığı fuarlar ile bilgi birikimini arttırmıştır ve sektöre hakimiyet kazanmıştır. Satış-Pazarlama, Kalite Kontrol, Ürün geliştirme, Arge, Ürge, Satın Alım ve Halkla ilişkiler pozisyonlarında görev almıştır. Sektörde öncü olan RUBENİS entegre tesislerinde 2015 Yılından beri üst düzey yöneticilik yapmaktadır.

## İlham YAĞMUR

1973 yılında Gaziantep'te doğmuştur. İlk, Orta ve Lise eğitimini İslahiye de tamamlamıştır. Gaziantep Üniversitesi'nde okul birincisi olarak, İstanbul Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümüne dikey geçiş yapmıştır. 1996 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'nden mezun olmuştur. Askerlik görevini Heybeliada Deniz Lisesi Komutanlığı'nda Asteğmen olarak yapmıştır. Asteknik Mühendislik, Keniteks, KIPTAŞ ve İSKİ Genel Müdürlüğü'nde çeşitli görevler yapmıştır. 2003 yılında 1000A YAPI Şirket'ini kurmuştur. Milli Gazete İnşaatı, Darülaceze Restorasyonu, Beykoz Elmalı Köyü Merkez Cami İnşaatı, Çengelköy Evleri 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, Ataşehir Rezidans ve son olarak da 150 daireden oluşan Oxygen Kağıthane projesini hayata geçirmiştir.

TOBB Genç Girişimciler Kurulu Üyeliği, İstanbul Ticaret Odası Gayrimenkul Komite üyeliği, Mühendisler Vakfı Sosyal Komite Başkanlığı, Yeşilköy Polat İş Adamları Derneği Genel Sekreterliği ve 1000A YAPI SAN. VE TİC. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürüten Yağmur, iyi derecede İngilizce bilir, evli ve 2 çocuk babasıdır.



## **Bilal YÜKSEKDAĞ**

İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinden 2001 Yılında mezun olmuştur. 1995 yılından itibaren farklı pozisyonlarda Penteks Tekstil ve İnşaat Sanayi Dış Ticaret A.Ş. bünyesinde çalışmaya başlamıştır. 2008 yılından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev başladı ve halen devam ediyor.

## **Selami KARAAĞAÇ**

1978 yılında Amasya'da dünyaya gelmiştir. İlk ve orta öğrenimini Amasya'da, Lise öğrenimini Ankara'da tamamlamıştır. Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesinden 1999 Yılında mezun olmuştur. 2000 Yılından itibaren farklı pozisyonlarda şirket bünyesinde çalışmaya başlamıştır. 2010 yılından Genel Müdür oldu. Halen şirket bünyesinde Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir.

## **Halit ÜNAL**

1976 yılında Çorum'da doğmuştur. İlk ve Orta Öğrenimini burada tamamladıktan sonra Uludağ Üniversitesi İİBF Ekonometri Bölümünde öğrenim gördü. 1998 yılında T.İş Bankası A.Ş. de çalışmaya başlamıştır ve 2021 yılı Nisan ayında Müdür olarak ayrılmıştır. Çalıştığı süre içerisinde Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı ve Türkiye Bankalar Birliği Yatırım Danışmanlığı Eğitimi Sertifikası aldı. Kasım/2021 ayında şirketimizde Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır.

## **Metin ÖZDEMİR**

1961 yılında Düzce'de doğmuştur. İlkokulu burada tamamladıktan sonra orta okul ve liseyi İstanbul'da okumuştur. 1983 yılından itibaren tekstil sektöründe çalışmaya başlamıştır. 38 yıllık tekstil sektöründe tecrübesi bulunmaktadır. 2015 yılından bu yana Fabrika Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

## **Abdullah KARA**

1984 Yılında İstanbul'da doğmuştur. 2001 yılında Bahçelievler Ticaret Meslek Lisesinden mezun olmuştur. 2004 yılında Pamukkale Üniversitesi Bilgisayar Destekli Muhasebe Meslek yüksekokulunda öğrenim görmüştür. 2006 yılında Şirket'in tüm muhasebe işlemlerini üstlenerek Görevine Muhasebe Müdürü olarak devam etmektedir.

## **Ziya YILAN**

1992 yılında Şanlıurfa'da doğmuştur. 2012 yılında Endüstri Meslek Lisesinden mezun olmuştur. 2012 yılında Harran Üniversitesi ön lisans ve 2014 yılı Eskişehir üniversitesi İşletme Fakültesinde öğrenim görmüştür. 2016 yılında Şirket'in tüm personel ve idari işlerini üstlenerek görevine İnsan Kaynakları ve İdari İşler Şefi olarak devam etmektedir.

**RUBENİS**  
**TEKSTİL SAN TİC A.Ş.**  
R. N. Paşa Telsiz Mah. Zambak Sok.  
No:64 Beytinburnu / İSTANBUL  
Dağıtım V.D.: 735 065 2502

**AHILATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Taşyoncası Sok. T4 Apt. No:12  
ÜB258-34485-Sarıyer/İST. Maslak 3453  
Tel: 0212 968 712 304 1919 500 212 290 2141  
Maslak V.D. No: 0100564530 İst. Tic Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026



## Abdullah YEŞİLOT

1977 Şanlıurfa'da doğmuştur. Harran Üniversitesi tekstil bölümünden 2001 yılında mezun olmuştur. 2014 yılında İşletme Fakültesini bitirmiştir. Bir çok firmada kalite kontrol ve planlama departmanlarında çalışmıştır. An itibarıyla Rubenis Tekstil'de Kalite Güvence ve Ar-Ge müdürü olarak görev yapmaktadır.

## Alaattin YILMAZTEKİN

1990 yılında Şanlıurfa'da doğmuştur. 2004 yılında Orhan Gazi lisesinde eğitim-öğrenim görmüştür. 2014 yılında Şirket'in tedarik sorumlusu olarak başladığı pozisyonda, Tedarik Zinciri Müdürü olarak devam etmektedir.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yönetim Kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi yöneticilerin yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu şirketlerde sermaye payı bulunmamaktadır.

15.5. 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 kaçaklığı 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 hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.


15.6. 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.

15.7. 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.

 **RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenîs Çiftöze Telsiz Mah. Çambak Sok.  
No:101 Seytinburnu İSTANBUL  
Dağıtım V.D.: 735 065 2802

  
24 Haziran 2022  
**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Taşyoncası Sok. T4 Apt. No:1  
U/3250-34/85- Sarıyer /İST. Mahallesi:453  
Tel: 44 4 928 212 304 1919 Faks: 212 290 2141  
Mercek V.D. 0100564530/İst. Tic. Sic. No:38058-5  
Mersis No 0010056453000026



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

Yoktur.

15.9. 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.

15.9.1. 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.

15.9.2. 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.

## 16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla 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:

Yoktur.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla 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:

01.01-31.12.2021 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) 1.394.646 TL'dir (2020: 727.277 TL 2018: 708.015 TL).

31.03.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı 1.880.311 TL'dir.( 31.12.2021: 1.394.646 TL).

**RUBENİS**  
TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.  
Rubenîs Paşa Telsiz Mah. Zaferan Sok.  
No: 10 Kat: 10/1 Üsküdar / İSTANBUL  
Davutpaşa V.D.: 735 065 2592

133

24 Haziran 2022  
**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Tüyuncası Sok. T4 Apt. No:1  
ÜB236-34/45- Sarıyer / İT. Maslak / 81333  
Tel: 444 0 968 2 2 304 1919 / 212 390 2141  
Maslak V.D. 01005645301 / Tic Sic No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

## 17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
OSMAN İPEK	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	3 Yıl/2 Yıl 1 Ay
CEMİL İPEK	YÖNETİM KUR. BAŞKAN VEKİLİ	3 Yıl/2 Yıl 1 Ay
CAN İPEK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	3 Yıl/2 Yıl 1 Ay
CEM İPEK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	3 Yıl/2 Yıl 1 Ay
İLHAN YAĞMUR	BAĞIMSIZ YÖN. KUR. ÜYESİ	3 Yıl/2 Yıl 1 Ay
BİLAL YÜKSEKDAĞ	BAĞIMSIZ YÖN. KUR. ÜYESİ	3 Yıl/2 Yıl 1 Ay

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla 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:

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti, vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bunların dışında iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır.


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

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesine göre; Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir." Buna göre Şirket tarafından Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi halka arzı takiben alınacak Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulacak ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak yeterli sayıda bağımsız üye atanacaktır. Komitelere atanan üyeler Şirket paylarının halka arzını takiben Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne uyum çerçevesinde göreve başlayacak olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri kapsamında gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır.

### Denetim Komitesi

Üyeleri:

 **RUBENİS**  
İlhan YAĞMUR, Başkan  
RUBENİS PİSAJE SAN. TİC. A.Ş.  
RUBENİS Plaza Telsiz Mah. Zeytin Sok.  
Etiler, Beşiktaş, Zeytinburnu / İSTANBUL  
Daire No: 10  
V.D.: 735 065 2502

24 Haziran 2022  
  
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maslak Mah. Fıyoncacı Sok. T4 Apt. No: 1  
1/5956-34485- Sarıyer / İST. Maslak 3453  
Tel: +90 968-22304 1919 Faks: +90 968-290 2141  
Maslak V.D. 0107564530 / İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026



Bilal YÜKSEKDAĞ - Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Üyeleri:

Bilal YÜKSEKDAĞ - Başkan

Cem İPEK - Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Üyeleri:

Bilal YÜKSEKDAĞ - Başkan

Can İPEK - Üye

Sinan SİVRİKAYA – Üye

17.4. İbraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

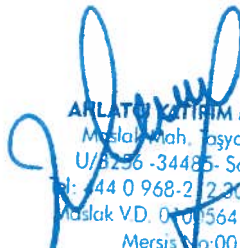
Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesinde yer alan hüküm gereğince; “Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.”

Kurumsal Yönetim Tebliğinin 5. maddesinin 4.fıkrası gereğince “Paylarının ilk defa halka arz edilmesi için Kurula başvuran ortaklıklar kurul tarafından grupların belirlenmesine ilişkin liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır.” Bu nedenle şirket, Sermaye Piyasası Kurul’na yeni liste ilan edilinceye kadar üçüncü gruptaki ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır. Şirket halka arz sonrası yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum sürecini sağlamış olacaktır.

Şirket tarafından ücretlendirme politikası, kamuyu Aydınlatma Politikası, Bağış Politikası, Kar Dağıtım Politikası’na ilişkin Yönetim Kurulu kararları halka arzı takiben alınacak ve Kurul’un kamunun aydınlatılmasına ilişkin esaslarına uygun olarak kamuya açıklanacaktır.

 **RUBENİS**  
**TEKSTİL SAN. TİC. A.Ş.**  
Rubenîs İpeksiz Mah. Zambak Sok.  
No:87 / Beytepe / Beşiktaş / İSTANBUL  
DANIŞMANLIK  
V.D.: 735 065 2592

135

 24 Haziran 2022  
**ANLATOY KATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Maslak Mah. Tasyoncasi Sok. 47 Apt. No:1  
U/8256-34485- Sarıyer / İstanbul / Maslak / 34398  
Tel: +90 968-2 2304 1919 Fax: +90 968-2 2304 2141  
Maslak V.D. Ortaklık No: 564530 İst. Tic. Sic. No: 38058-5  
Mersis No: 0010056453000026

