

RATING BİLDİRİM FORMU

Derecelendirme Kuruluşu : JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.
Derecelendirilen Kuruluş : SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Adresi : Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer, İstanbul-Türkiye
Telefon ve Faks No : 0212 352 56 73 – 0212 352 56 75
Tarih : 30.01.2025
Konu : SPK Seri VIII, No 51 sayılı Esaslar Tebliğinin 26.maddesi

SPK- Muhasebe Standartları Dairesi Başkanlığı'na
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.- Kamuyu Aydınlatma Platformu

"Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş." JCR Eurasia tarafından değerlendirilmiştir.

- 2024 yılının son çeyreğinde bir bağılı ortaklığın satışından elde edilen fonlar ile gerçekleştirilen önemli düzeyde nakit enjeksiyonu ve akabinde finansal borçluluktaki azalma,
- Kısmi konsantrasyon riskine rağmen bilinirliği yüksek markalardan oluşan müşteri portföyünün tahsilat riskini azaltıyor olması,
- Sektör dinamiklerine kıyasla görece kısa nakit dönüşüm döngüsü,
- Uzun yıllara dayanan sektör deneyimi ve kurumsal yönetim uygulamalarına uyum,
- 2024 yılı üçüncü çeyrekte pozitif gerçekleşmesine rağmen, 2022 ve 2023 yıllarında esas olarak yakın zamanda sonlandırılan süt hayvancılığı iş kolundaki zararlar ve TMS-29 etkisinden dolayı oluşan negatif FAVÖK ve faaliyet zararı,
- 2024 yılı dördüncü çeyrekte nakit girişi gerçekleştirilmiş olsa da yüksek kaldıraç ve zayıf karşılama metrikleri,
- Enflasyona kıyasla döviz kurlarındaki sınırlı artış ve maliyet artışlarının satış fiyatlarına yansıtılmasındaki zorluklar nedeniyle yüksek operasyonel giderlerin verimlilik üzerinde baskı oluşturuyor olması,
- Nakit dışı yeniden değerlendirme kazançları ile artan özkaynak yapısına rağmen, kayda değer düzeydeki geçmiş yıl zararları,
- Tekstil sektöründeki daralmadan dolayı 2024 yılı üçüncü çeyrekte satış hacimlerindeki kısmi azalış,
- Kısa vade ağırlıklı yükümlülüklerin incelenen dönemlerde yetersiz likidite yapısına neden olması,
- Jeopolitik risklerin gölgesinde, öncü ekonomik göstergeler küresel talep koşullarındaki zayıflığın sürdüğüne işaret ederken, yumuşak inişe yönelik adımların ön planda tutulması.

Esas itibarıyla yukarıdaki hususlar kapsamında **"Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş."** nin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu **'BBB (tr)'** seviyesinden **'BBB- (tr)'** seviyesine revize edilmiş olup, tüm notları aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	: BBB- (tr) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	: J3 (tr) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	: BB- / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	: BB- / (Stabil Görünüm)

NOT: JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş. derecelendirmeleri, bir menkul kıymetin ve/veya ihracının kredi itibarına ilişkin objektif ve bağımsız görüşler olup herhangi bir menkul kıymetin satın alınması, tutulması, satılması veya kredi verilmesi tavsiyesi olarak değerlendirilmemelidir. Derecelendirme raporları yayımlama tarihinden itibaren aksi belirtilmedikçe 1 yıl geçerlidir. Ara dönem gözden geçirmelerin geçerlilik tarihi, orijinal raporun geçerlilik tarihini aşamaz.

Saygılarımızla,
JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

Şevket GÜLEÇ
Genel Müdür Yardımcısı

Prof. Dr. Feyzullah YETGİN
Genel Müdür