

**Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
Konsolide Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu

**Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**ve Bağlı Ortaklıkları**

**İçindekiler**

Konsolide Finansal Durum Tablosu  
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu  
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu  
Konsolide Nakit Akış Tablosu  
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar  
Bağımsız Denetçi Raporu

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<b>Hasılatın Kaydedilmesi</b>	
<p>Şirket'in ve bağlı ortaklığı Karnawall Maroc SA ("Karnawall")'ın ana faaliyet konusu tekstil ürünlerinin imalatı ve ticareti, diğer bağlı ortaklığı Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. ("Tümosan")'ın ana faaliyet konusu ise dizel motor üretimi, dizel motor ile çalışan traktör üretimi ve yetkili servis hizmetleri vermektir.</p> <p>Yıl içerisinde uygulanan stratejinin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması, doğası gereği hile ve hata kaynaklı riskler barındırması sebepleriyle "hasılatın kaydedilmesi" hususu kilit denetim konusu olarak tespit edilmiştir.</p> <p>31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yılda Grup'un hasılatı 3.702.966.713 TL olup, hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5.i. ve Not 21'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <p>Grup'un satış süreçleri anlaşılmış ve satış sürecine ilişkin kontrollerin tasarımı ve etkinliği değerlendirilmiştir.</p> <p>Örnekleme ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla edim yükümlülüğünün ne zaman gerçekleştiği incelenmiş ve hasılatın Grup'un muhasebe politikalarının TFRS 15'e uygunluğu ve hasılatın ilgili olduğu raporlama döneminde ve doğru tutarda konsolide finansal tablolara alındığı test edilmiştir.</p> <p>Örnekleme ile seçilen ticari alacaklar için dış teyit alınmış ve konsolide finansal tablolar ile uyumu kontrol edilmiştir.</p> <p>Süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılmıştır.</p> <p>Grup'un dönem içerisinde ve raporlama döneminden sonra hasılat ile ilgili yapmış olduğu yevmiye kayıtları değerlendirilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak dipnotlarda yer verilen açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu TFRS'ler açısından değerlendirmiştir.</p>

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<b>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değerinin Belirlenmesi</b>	
<p>31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 11.104.483.570 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkuller Grup'un toplam varlıklarının %38'ini oluşturmaktadır.</p> <p>Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmektedir.</p> <p>31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bağımsız değerlendirme şirketi tarafından takdir edilen değer neticesinde toplam 8.053.200.798 TL değer artışı dönem içinde "yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabında muhasebeleştirilmiştir.</p> <p>Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Grup'un konsolide finansal tablolarının önemli bir kısmını oluşturmakta olup, değerlendirme metodları önemli tahmin ve varsayımlar içermektedir. Bu sebeple, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Grup yönetimi tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının yetkinliklerinin ve tarafsızlıklarının değerlendirilmesi,</p> <p>Değerleme şirketleri tarafından yapılan hesaplamalarda ve düzenlenen raporlarda kullanılan değerlendirme yöntemlerinin, gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olan girdiler ile varsayımların tutarlılığının ve uygunluğunun değerlendirilmesi,</p> <p>Yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili konsolide finansal tablo dipnotlarının, temel tahminler ve varsayımlara ilişkin açıklamalar da dahil olmak üzere, TFRS'ler açısından uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi.</p>

#### 4) Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 10 Nisan 2025 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

#### 5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, konsolide finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

## 6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nin 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nizam Kılıç' tır.

Tenet Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Nizam Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

10 Nisan 2026  
İstanbul, Türkiye

# Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ő. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansı</i>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
<b>VARLIKLAR</b>		<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	312.388.149	315.169.757
Finansal Yatırımlar	6	1.281.534.840	1.319.974.520
Ticari Alacaklar			
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	920.441.604	828.652.185
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	695.090.859	2.096.331.867
Diğer Alacaklar			
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	22.543.851	313.944.886
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	387.845.468	301.808.090
Stoklar	10	3.864.925.321	3.994.142.742
Peşin Ödenmiş Giderler	11	719.350.516	1.033.614.789
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	6.114.995	41.969.828
Diğer Dönen Varlıklar	19	225.992.056	349.714.122
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>8.436.227.659</b>	<b>10.595.322.786</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer Alacaklar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	178.488	222.624
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	1.277.758.954	1.911.480.644
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	11.104.483.570	141.312.496
Maddi Duran Varlıklar	14	7.533.024.485	8.194.545.111
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	1.225.995.999	929.112.731
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	30.337.805	84.887.798
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>21.171.779.301</b>	<b>11.261.561.404</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>29.608.006.960</b>	<b>21.856.884.190</b>

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

**Konsolide Finansal Durum Tablosu (devamı)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansı</i>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	3.130.856.149	6.851.750.019
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	143.157.132	76.302.386
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	2.230.250	3.992.281
Ticari Borçlar			
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	57.812.591	27.241.931
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	616.608.786	1.449.147.069
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	78.269.322	76.167.770
Diğer Borçlar			
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	982.709.783	16.177.466
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	85.859.664	65.172.908
Ertelenmiş Gelirler	11	680.696.807	784.077.649
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	19.205.976	24.505.044
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	58.949.962	103.415.063
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>5.856.356.422</b>	<b>9.477.949.586</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	6.974.697.684	1.913.788.329
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	25.402.842	22.442.981
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	88.684.598	58.140.540
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	2.265.405.807	1.130.087.591
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>9.354.190.931</b>	<b>3.124.459.441</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>		<b>15.210.547.353</b>	<b>12.602.409.027</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>20</b>	<b>9.110.899.124</b>	<b>6.065.437.824</b>
Ödenmiş Sermaye		5.000.000	5.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		137.613.895	137.613.895
Paylara İlişkin Primler		219.539.404	219.539.404
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>		1.063.768.142	--
- <i>Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Payları</i>		998.402.669	425.524.539
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(43.346.284)	(25.911.359)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		632.470.521	(17.587.568)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		147.252.530	147.252.530
Geçmiş Yıllar Karları		5.174.006.383	7.098.747.515
Net Dönem Karı/(Zararı)		776.191.864	(1.924.741.132)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>5.286.560.483</b>	<b>3.189.037.339</b>
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>14.397.459.607</b>	<b>9.254.475.163</b>
<b>Toplam Özkaynaklar ve Yükümlülükler</b>		<b>29.608.006.960</b>	<b>21.856.884.190</b>

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansı</i>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
		<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Hasılat	21	3.702.966.713	9.398.350.610
Satışların Maliyeti (-)	21	(3.277.745.678)	(7.801.479.283)
<b>Brüt Kar</b>		<b>425.221.035</b>	<b>1.596.871.327</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(801.507.602)	(552.121.701)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(1.262.224.736)	(1.449.282.838)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(157.105.609)	(110.600.817)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	184.159.690	264.320.366
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(350.138.648)	(362.899.349)
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>(1.961.595.870)</b>	<b>(613.713.012)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	8.336.328.563	714.143.991
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	12	(899.861.614)	(597.178.523)
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>5.474.871.079</b>	<b>(496.747.544)</b>
Finansman Gelirleri (+)	25	816.985.069	113.500.282
Finansman Giderleri (-)	25	(4.006.651.239)	(2.255.774.942)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	27	648.211.596	254.109.884
<b>Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>2.933.416.505</b>	<b>(2.384.912.320)</b>
<b>Vergi Gideri</b>	<b>28</b>	<b>(563.112.186)</b>	<b>(74.575.019)</b>
- Dönem Vergi Gideri		(640.876)	(97.137.121)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(562.471.310)	22.562.102
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>2.370.304.319</b>	<b>(2.459.487.339)</b>
<b>Net Dönem Karı/(Zararının) Dağılımı</b>		<b>2.370.304.319</b>	<b>(2.459.487.339)</b>
Ana Ortaklık Payları		776.191.864	(1.924.741.132)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.594.112.455	(534.746.207)
<b>Pay Adedi</b>		<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>Pay Başına Kazanç/(Kayıp)</b>		<b>4.741</b>	<b>(4.919)</b>

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir)

	<i>Dipnot Referansı</i>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
<b>Dönem Net Karı/(Zararı)</b>		<b>2.370.304.319</b>	<b>(2.459.487.339)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı</b>			
<b><u>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi</u></b>			
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	14	2.330.142.141	--
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Paylar	12	438.258.629	1.088.544
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	18	(38.754.515)	(3.666.375)
<b><u>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar, Vergi Öncesi</u></b>			
Yabancı Para Çevrim Farkları		615.880.776	21.195.987
<b><u>Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler</u></b>			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	28	9.688.629	916.594
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	28	(582.535.535)	--
<b>Toplam Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>2.772.680.125</b>	<b>19.534.750</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>		<b>5.142.984.444</b>	<b>(2.439.952.589)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı</b>			
Ana Ortaklık Payı		3.045.461.300	(1.905.310.727)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.097.523.144	(534.641.862)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler						Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler						
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
<b>1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiye</b>	<b>5.000.000</b>	<b>137.613.895</b>	<b>219.539.404</b>	--	<b>131.576.526</b>	<b>(25.773.789)</b>	<b>256.792.470</b>	<b>145.417.221</b>	<b>4.676.366.945</b>	<b>2.424.215.879</b>	<b>7.970.748.551</b>	<b>3.723.679.201</b>	<b>11.694.427.752</b>
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	1.835.309	2.422.380.570	(2.424.215.879)	--	--	--
Dönem Net Zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.924.741.132)	(1.924.741.132)	(534.746.207)	(2.459.487.339)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	--	293.948.013	(137.570)	(274.380.038)	--	--	--	19.430.405	104.345	19.534.750
<b>31 Aralık 2024 İtibarıyla Bakiye</b>	<b>5.000.000</b>	<b>137.613.895</b>	<b>219.539.404</b>	--	<b>425.524.539</b>	<b>(25.911.359)</b>	<b>(17.587.568)</b>	<b>147.252.530</b>	<b>7.098.747.515</b>	<b>(1.924.741.132)</b>	<b>6.065.437.824</b>	<b>3.189.037.339</b>	<b>9.254.475.163</b>
<b>1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiye</b>	<b>5.000.000</b>	<b>137.613.895</b>	<b>219.539.404</b>	--	<b>425.524.539</b>	<b>(25.911.359)</b>	<b>(17.587.568)</b>	<b>147.252.530</b>	<b>7.098.747.515</b>	<b>(1.924.741.132)</b>	<b>6.065.437.824</b>	<b>3.189.037.339</b>	<b>9.254.475.163</b>
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.924.741.132)	1.924.741.132	--	--	--
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	776.191.864	776.191.864	1.594.112.455	2.370.304.319
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	1.063.768.142	572.878.130	(17.434.925)	650.058.089	--	--	--	2.269.269.436	503.410.689	2.772.680.125
<b>31 Aralık 2025 İtibarıyla Bakiye</b>	<b>5.000.000</b>	<b>137.613.895</b>	<b>219.539.404</b>	<b>1.063.768.142</b>	<b>998.402.669</b>	<b>(43.346.284)</b>	<b>632.470.521</b>	<b>147.252.530</b>	<b>5.174.006.383</b>	<b>776.191.864</b>	<b>9.110.899.124</b>	<b>5.286.560.483</b>	<b>14.397.459.607</b>

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Net Dönem Karı/(Zararı)		<b>3.028.302.195</b>	<b>(682.416.968)</b>
<b>Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(1.419.920.378)</b>	<b>3.383.024.546</b>
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14,15,16	772.126.876	484.905.965
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8,9	38.130.845	(13.602.237)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	12	899.861.614	597.178.523
- Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	18	44.175.786	30.439.722
- Kullanılmamış İzin Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	18	534.768	9.526.717
- Dava Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(3.667.604)	3.108.909
- Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(18.473.563)	37.561.855
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri İlgili Düzeltmeler	25	4.006.651.239	2.255.774.942
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	13	(8.053.200.798)	--
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	26	(249.194.471)	(714.143.991)
Yabancı Para Çevrim Farkları		458.120.284	552.506.874
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28	563.112.186	74.575.019
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		121.902.460	65.192.248
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>2.121.538.138</b>	<b>(1.396.422.547)</b>
Bloke mevduatlardaki değişim			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(91.789.419)	226.778.918
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.363.883.705	158.609.661
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		291.401.035	32.007.623
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(93.133.103)	(289.412.117)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		129.217.421	162.614.225
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		437.986.339	(478.933.031)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		30.570.660	(60.421.121)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(832.538.283)	(1.218.727.842)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		2.101.552	(17.566.442)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		966.532.317	(30.943.192)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		20.686.756	(343.553.213)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(103.380.842)	463.123.984
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(43.619.884)</b>	<b>(209.531.628)</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28	3.149.566	(186.865.656)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(38.091.828)	(14.725.821)
Kira Ödemeleri	16	(8.677.622)	(7.940.151)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		459.752.856	358.837.626
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satımından Elde Edilen Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	13.360.158	3.146.442
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	--	309.514.088
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(426.045.573)	(368.390.626)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(411.815.446)	(214.332.253)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Finansal Faaliyetlerde Kullanılan Net Nakit</b>			
Finansal Borçlar Değişim, Net		1.406.870.231	2.610.408.668
Ödenen Faiz	25	(3.998.821.779)	(2.251.774.799)
Diğer Nakit Çıkışları (Bloke Mevduat Değişimi)	5	(17.705.326)	--
<b>D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>			
<b>(20.486.934)</b>			
<b>(479.169.872)</b>			
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>			
<b>5</b>			
<b>315.169.757</b>			
<b>794.339.629</b>			
<b>F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>			
<b>5</b>			
<b>294.682.823</b>			
<b>315.169.757</b>			

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

---

### İÇİNDEKİLER

1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
2.1	Sunuma İlişkin Temel Esaslar	8
2.2	TFRS'ye Uygunluk Beyanı	12
2.3	Muhasebe Politikalarında Değişiklikler	13
2.4	Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar	19
2.5	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	20
2.6	Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları	34
3	İlişkili Taraf Açıklamaları	35
4	Bölgümlere Göre Raporlama	40
5	Nakit ve Nakit Benzerleri	42
6	Finansal Yatırımlar	42
7	Finansal Borçlar	42
8	Ticari Alacak ve Borçlar	44
9	Diğer Alacak ve Borçlar	45
10	Stoklar	46
11	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	46
12	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	47
13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	48
14	Maddi Duran Varlıklar	49
15	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	51
16	Kiralama İşlemleri	52
17	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	53
18	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	54
19	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	56
20	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	56
21	Hasılat	58
22	Faaliyet Giderleri	59
23	Çeşit Esasına Göre Giderler	60
24	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler	61
25	Finansman Gelir ve Giderleri	62
26	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	62
27	Parasal Kazanç ve Kayıp	63
28	Gelir Vergileri	64
29	Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler	69
30	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	79

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 11 Aralık 1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu; her türlü kumaş üretimi ve satışı, kumaş boyama hizmeti, her türlü tekstil, konfeksiyon ürünlerinin üretimi ve satışının yapılmasıdır.

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte) bundan böyle "Grup" olarak ifade edilecektir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı 1.119'dur (31 Aralık 2024: 1.070).

Grup'un merkez ve fabrika adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez: Yenidoğan Mah. Kızılay Sok. No:39 Zemin Kat A Bayrampaşa/İstanbul.

Fabrika: Sümer Mah., Sümer Cad., No: 10 Ereğli/Konya.

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın ("Bağlı Ortaklıklar") buldukları ülkeler ve temel faaliyet konuları aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu
Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.	Türkiye	Traktör Üretimi
Tümosan Döküm A.Ş. (*)	Türkiye	Döküm ve İşleme
TTM Tümosan Teknoloji Mühendislik San. ve Tic. A.Ş. (*)	Türkiye	Teknoloji ve Mühendislik
Tümosan Teknoloji Mühendislik San. Tic. A.Ş. (*)	Türkiye	AR-GE
Karnawall Maroc SA (**)	Fas	Tekstil

(\*) Bu şirketler, Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. bünyesinde konsolide edilmektedir.

(\*\*) Bu şirket, 3 Şubat 2023 tarihinde satın alma yoluyla Grup bünyesine girmiştir.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Ülke	Faaliyet Konusu
Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. (1)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Varaka Kağıt Sanayi A.Ş. (2)	Türkiye	Kağıt Üretimi ve Ticareti

(1) Şirket %20,48 ortaklık oranına sahiptir. Şirket'in faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli bir etkiye sahip olduğu için bilanço tarihi itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar olarak konsolide edilmiştir.

(2) Şirket %31,5 ortaklık oranına sahiptir. Şirket'in faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli bir etkiye sahip olduğu için özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **(a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II - 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomileri ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

##### **(b) Ölçüm Esasları**

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar ve borçlar ile Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi duran varlıklar hariç tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Not 2.5'de belirtilmiştir.

##### **(c) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir)

### 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### (c) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000	211 %
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892	291 %
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981	268 %

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

#### Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

##### **(c) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)**

###### Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

###### Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

###### Konsolide Finansal Tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

##### **(d) Geçerli Para Birimi ve Raporlama Para Birimi**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak sunulmuştur.

##### **(e) Karşılaştırmalı Bilgiler**

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve ilgili farklar ilgili dipnotlarda açıklanır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda Ticari Alacaklar altında "İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar" içerisinde gösterilen 774.714.854 TL tutar, Peşin Ödenmiş Giderler başlığı altında "İlişkili Taraflara Verilen Avanslar" olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Kar veya Zarar tablosunda Finansman Giderleri hesabında gösterilen 369.044 TL tutarındaki "Kur Farkı Giderleri" yeniden düzenlenerek Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler hesabı altında yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kâr veya zarar tablosunda Finansman Giderleri hesabında net gösterilen 113.500.282 TL tutarındaki tutar, Finansman Gelirleri hesabı altında yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda Diğer Borçlar hesabında "İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar" altında gösterilen 469.796.785 TL tutar, Ertelenmiş Gelirler hesabı altında yeniden sınıflandırılmıştır.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### (f) Yabancı Para (devamı)

Yabancı para işlemleri, ilgili Grup'un geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevirim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisi düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevirimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarının etkin olan kısmından doğan farklar hariç, kar veya zararda kayıtlara alınır.

##### (g) Konsolidasyon Esasları

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir.

##### *Bağlı ortaklıklar*

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ortak kontrolü altında toplanmış konsolidasyon kapsamına dahil edilen bütün bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla etkin ortaklık ve toplam oy haklarının oranlarını yüzdesel (%) olarak göstermektedir:

Şirket	Kontrol Oranı	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.	%60,87	%60,87
Tümosan Döküm A.Ş.	%60,87	%60,87
TTM Tümosan Teknoloji Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	%60,87	%60,87
Tümosan Teknoloji Mühendislik San. Tic. A.Ş.	%60,87	%60,87
Karnawall Maroc SA	%51	%51

##### *(i) Kontrol gücü olmayan paylar*

Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklıkların satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Grup'un bağlı ortaklığındaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, özkaynağa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

## 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### (g) Konsolidasyon Esasları (devamı)

##### (ii) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklıklar üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıklarla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklıklarında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

##### (iii) Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında yatırımdan silinmektedir. Herhangi bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise gerçekleşmemiş zararlar da gerçekleşmemiş gelirlerdeki gibi aynı şekilde aynı şekilde silinmektedir.

##### Müşterek Yönetime Tabi Ortaklar

Özkaynak yöntemi, bir müşterek yönetime tabi ortaklıktaki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özkaynağında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kar paylarının, müşterek yönetime tabi ortaklık tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir. Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere, Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. ve Varaka Kağıt Sanayi A.Ş. müşterek yönetime tabi ortaklık olup, özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiştir.

İştirak	Ana Faaliyet Konusu	Ülke	Sermayedeki Pay Oranı	
			31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Trabzon Liman	Liman İşletmeciliği	Türkiye	%20,48	%30,48
Varaka Kağıt	Kağıt Üretimi ve Ticareti	Türkiye	%31,5	%31,5

(\*) Grup, iştiraki olan Trabzon Liman hisselerinden 2.100.000 adet hissenin satışını 15 Nisan 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiştir. Hisselerin toplam satış değeri 206.052.000 TL'dir.

### 2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarını yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmelerle, finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

Konsolide finansal raporlar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 10 Nisan 2026 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu ve bazı düzenleyici kuruluşlar finansal tabloların yayınlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

#### **Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Grup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır.

#### **a) TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar**

UMSK tarafından 9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanan IFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerini alacak olup, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. KGK, ilgili standartı 8 Mayıs 2025 tarihinde "TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" adıyla yayımlayarak, bu standardın yürürlüğe girmesiyle birlikte halihazırda uygulanmakta olan "TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu" yürürlükten kalkacağını duyurmuştur. Yeni standart, başlıca aşağıdaki yeni düzenlemeleri getirmektedir:

- İşletmelerin kâr veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; faaliyet, yatırım, finansman, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş kategori altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan faaliyet kârı ara toplamını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.
- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.
- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak, dolaylı yöntem kullanılarak faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının sunulması halinde, tüm işletmelerin nakit akış tablosunda faaliyet kârı ara toplamını başlangıç noktası olarak kullanmaları zorunlu olacaktır.

TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacak olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, özellikle Grup'un kâr veya zarar tablosunun ve nakit akış tablosunun yapısı ile yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerine ilişkin ilave açıklamalar üzerindeki etkileri başta olmak üzere, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini değerlendirme sürecini sürdürmektedir. Ayrıca, hâlihazırda "diğer" olarak sınıflandırılan kalemler dâhil olmak üzere, finansal tablolarda bilgilerin gruplanma biçimi üzerindeki etkiler de değerlendirilmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)**

#### **b) Diğer Muhasebe Standartları**

Aşağıda yer alan yeni ve değiştirilmiş muhasebe standartlarının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratması beklenmemektedir:

- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne ilişkin değişiklikler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);
- Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);
- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;
- TMS 21 – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar*

**Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler**

#### **Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması**

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

#### **Elektronik ödemelerle mutabakat**

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)**

#### **b) Diğer Muhasebe Standartları (devamı)**

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

**Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (devamı)**

#### **Diğer Değişiklikler**

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLİ'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

Grup, TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar**

TFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, TFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının TFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

TFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, TFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve TFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında TFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, TFRS 19'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve Düzeltmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)**

#### **b) Diğer Muhasebe Standartları (devamı)**

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

#### **TFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:**

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik " başlıklı yayını yayımlamıştır. İlgili değişiklikler, KGK tarafından da 27 Eylül 2025 tarihinde "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11" olarak yayımlanmıştır.

*İşlem Fiyatı (TFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler):* TFRS 9'da yer alan ve özellikle TFRS 9'un bazı paragraflarında, TFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'işlem fiyatı' terimi, 'TFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

*Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (TFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler):* Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması durumunda, bu işlem TFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, TFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. Değişiklik ile, kira yükümlülüklerinin TFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

*İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)*

TFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili TFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

TFRS 1'de, TFRS 9'a "Diğer TFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

*Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler):* TFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemediğini açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, TFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)**

#### **b) Diğer Muhasebe Standartları (devamı)**

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

**TFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik: (devamı)**

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan TFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, TFRS 9'a göre kar veya zararda tannacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları: TFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemediğini açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (TMS 7'ye Yapılan Değişiklikler):

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, TMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

#### **Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri**

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen Yenilenebilir Enerji Tedarik Antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. İlgili değişiklikler, KGGK tarafından da 10 Ağustos 2025 tarihinde "*Doğaya Bağlı Elektrik Dayanan Sözleşmeler (TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri)*" olarak yayımlanmıştır.

Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)**

#### **b) Diğer Muhasebe Standartları (devamı)**

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

**Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri (devamı)**

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA'lar aracılığıyla elektrik satın alırken TFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA'lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA'lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, TFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektriğin benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA'lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, TFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.

Korunan öğeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektriği konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Grup, TFRS 9 ve TFRS 7'deki "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler" kaynaklı değişikliklerin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)**

#### **b) Diğer Muhasebe Standartları (devamı)**

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

#### **UMS 21- Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim**

UMSK, *UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri* standardında tutarlı ve sade bir çeviri yöntemi sunmak ve bazı şirketlerde sürekli artan yabancı para çevrim farkları hesabı tutarlarına ilişkin sorunları gidermek amacıyla, bir şirketin finansal tablolarının yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para biriminden, yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine çevrilmesine ilişkin aşağıdaki hususları netleştiren değişiklikler yapmıştır:

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletme, finansal tablo kalemlerini sunum para birimine çevirirken, finansal tablo kalemlerinin tamamını (karşılaştırmalı tutarlar dahil) en son raporlama dönemine ait kapanış kurunu kullanacaktır; ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yabancı bir işletmeye ait tüm tutarları (karşılaştırmalı bilgiler hariç) çevirirken en son raporlama dönemine ait kapanış kuru kullanılacak; karşılaştırmalı bilgiler ise genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden ifade edilecektir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, UMS 21'in "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim" değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

### **2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **(a) Finansal Araçlar**

##### *(i) Finansal Varlıklar*

###### Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.

Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Grup’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

###### Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(a) Finansal Araçlar (devamı)**

##### *(i) Finansal Varlıklar (devamı)*

##### Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

##### Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

– 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

– Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Topluluk, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

##### Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(a) Finansal Araçlar (devamı)**

###### *Nakit ve Nakit Benzerleri*

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

###### *(ii) Finansal Yükümlülükler*

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

###### *Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar*

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

###### *Diğer Finansal Yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

###### *Ticari Borçlar*

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(b) Maddi Duran Varlıklar**

###### *(i) Muhasebeleştirme ve Ölçüm*

Maddi duran varlıklar, arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazlar dışında maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardına uygun olarak yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Söz konusu arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynakta yeniden değerlendirme yedeğine ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra, kaydedilir. Yeniden değerlendirilen arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazlar kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlarda, varsa önceki değerlemeden dolayı oluşan yeniden değerlendirme yedeği tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip ise maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, elden çıkarma tutarı ile varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması ile belirlenir ve kar veya zararda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" ya da "yatırım faaliyetlerinden giderler" altında muhasebeleştirilir.

###### *(ii) Sonradan Oluşan Maliyetler*

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan maliyetler, söz konusu duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırması muhtemel ise ve maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa aktifleştirilir. Değişen parçaların kayıtlı değerleri finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların günlük bakım maliyetleri oluştuğu tarihte kar veya zarara kaydedilir.

###### *(iii) Amortisman*

Yeniden değerlendirme modeliyle ölçülenler haricindeki maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanına tabi tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına tabi değildir.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### (b) Maddi Duran Varlıklar (devamı)

###### (iii) Amortisman (devamı)

Cari dönemde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen kalan faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama</b>	<b>Ömür (Yıl)</b>
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	7-14
Binalar	34-50
Makine ve Teçhizatlar	1-50
Motorlu Taşıtlar	1-10
Demirbaşlar	1-50
Özel Maliyetler	3-18

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

##### (c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### (i) Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Grup tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

###### (ii) Sonradan Oluşan Maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dahil olmak üzere oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### (iii) İtfa Payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari dönemde tahmin edilen kalan faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama</b>	<b>Ömür (Yıl)</b>
Haklar	1-15
Geliştirme Giderleri	1-10

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(d) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülmürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Gerçeğe uygun değer artış ve azalışları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağıının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuıkları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

##### **(e) Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

###### *Finansal Olmayan Varlıklar*

Grup, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz faydalı ömre sahip varlıklar için geri kazanılabilir tutar her sene aynı dönemde tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin ("NYB") defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur. Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da NYB'lere ayrılır. Faaliyet bölümü tavanı testine tabi olmak şartıyla, şerefiyenin dağıtılmış olduğu NYB'ler şerefiye değer düşüklüğü testinin yapıldığı seviyede toparlanır, böylelikle şerefiyenin iç raporlama amaçlı izlendiği en düşük seviye yansıtılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye. Değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB'lere dağıtılır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere (NYB gruplarına) dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki (NYB gruplarındaki) diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(f) Stoklar**

Stoklar, raporlama tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu hammaddeler, üretim tesislerinde üretilen tüm mamuller ve ticari mallardan oluşmaktadır. İlgili hammadde, mamuller ve ticari mallar iç tüketim, üretim ve satış amaçlı elde tutulmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla yoldaki mallar eğer kullanma hakkı ve sahipliği Grup'a geçmiş ise stoklar içerisinde gösterilmektedir.

Mamuller için normal akışı içinde satış amaçlı elde tutulmaktadır. Grup'un üretim tesislerinde üretilen bağlı kuruluşlardan ve üçüncü kişilerden alınan ve anlık durumlarında satılabilecek durumdaki varlıklardan oluşmaktadır.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olmasıyla değerlendirilir.

Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmin edilen tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

##### **(g) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

###### **(i) Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Türkiye'deki mevcut Türk İş Kanunu gereğince; Grup, çalışanların emeklilik nedeniyle işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekte tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye hak kazanmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 1 Ocak 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı tavanları, sırasıyla, 64.949 TL ve 41.828 TL tutarındadır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, şirketlerin belirli fayda planlarını aktüeryal değerlendirme yöntemlerine göre hesaplamaları gerekmektedir. Buna göre, ilişikteki finansal tablolardaki toplam yükümlülüğü bulmak için kullanılan emeklilik tahminlerinin olasılığını hesaplamak için 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan temel istatistik varsayımlar Not 18'de açıklanmıştır.

Aktüeryal farklar hariç kıdem tazminatı karşılığında meydana gelen bütün değişiklikler kar veya zarara kaydedilir. Aktüeryal farklar ise kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler içerisinde "Aktüeryal kazanç/(kayıp)" hesabında kayıtlara alınmakta ve doğrudan özkaynak altında gösterilmektedir.

###### **(ii) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar**

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar, ikramiye karşılıkları ve kullanılmamış izin hakları karşılıklarından oluşmaktadır.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(h) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

##### **(ı) Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

##### **(i) Hasılat**

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolara kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(i) Hasılat (devamı)**

Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilir. Bir yıldan uzun süreli bakım onarım sözleşmeleri kapsamındaki hizmet gelirleri, sözleşme dönemlerine eşit olarak yayılarak muhasebeleştirilir ve ileriki dönemlere ait tutarlar finansal tablolara ertelenmiş gelir olarak yansıtılır.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan zımni faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

##### **(j) Devlet Teşvikleri**

Alınan koşulsuz devlet teşvikleri, bu teşviklerin alacak durumuna gelmesi halinde kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilir. Diğer devlet teşvikleri, Grup'un teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Grup'a katlandığı maliyetlerle ilgili verilen teşvikler, maliyetlerin oluştuğu dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

##### **(k) İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Grup ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

(iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(I) Kiralama İşlemleri**

###### ***Grup – Kiracı Olarak***

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemi içerdiği kabul edilir. Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
  - i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayana bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
  - ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

###### **Kullanım hakkı varlığı**

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- c) Kiralama ile ilgili Grup tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş,
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(I) Kiralama İşlemleri (devamı)**

###### Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır,
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

###### Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

###### Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(m) Finansman Gelirleri ve Giderleri**

Finansman gelirleri, ilişkili taraflardan sağlanan adet (faiz) gelirlerinden oluşmakta olup ilgili gelirler tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Finansman giderleri, alınan kredilerin faiz giderleri ve kiralama işlemlerinden faiz giderlerini içerir.

Bir özellikli varlık satın alımı, inşası veya üretimiyle doğrudan ilgili olmayan borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansal gelirler veya finansal giderler içerisinde net olarak raporlanır.

##### **(n) Vergi**

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi doğrudan özkaynaklarda veya diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan kalemlerin vergi etkileri hariç kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilir.

##### **(i) Dönem Vergisi**

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibariyle yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir. Türkiye'deki uygulama detayları Not 28'de verilmiştir.

##### **(ii) Ertelenmiş Vergi**

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup'un geri çevrim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(n) Vergi (devamı)**

###### *(ii) Ertelenmiş Vergi (devamı)*

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller için, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağına ilişkin aksi ispat edilene kadar geçerli bir varsayım bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibariyle geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğu, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

###### *(iii) Vergi Riski*

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğu olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup'un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(o) Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akımları işletme yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Grup, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın gayri nakdi işlemlerin geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

##### **(p) Temettüleri**

Temettü alacakları, beyan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak, Genel Kurul'da kar dağıtım kararının alındığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

##### **(q) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Grup bölümlere göre raporlamasını Tekstil ve Traktör faaliyetleri altında takip etmektedir. Bölümlerin faaliyet sonuçları Not 4' de gösterilmiştir.

##### **(r) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler**

Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler; yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer artışlarından, finansal yatırımlardan sağlanan kazançlardan ve hisse senedi satışlarından elde edilen kârlardan oluşmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır.

##### **(s) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, teşvik gelirleri, reeskont faiz gelirleri, kur farkı gelirleri, kira gelirleri, hurda ve ilk madde satış gelirleri, mdv satış karları, konusu kalmayan karşılıklarından gelirler ve diğer faaliyetlerle ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, karşılık giderleri, bağış ve yardım giderleri, komisyon giderleri, reeskont faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer faaliyetlerle ilgili giderlerden oluşmaktadır.

Kur farkı gelir veya giderleri kur farkı hareketlerinin şirket bazında net gelir ya da net gider durumunda olmasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler veya esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde net tutarlarıyla gösterilmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(t) Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi**

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

##### **(i) Diğer Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler**

Diğer türev olmayan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir. Gerçeğe uygun değer, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır. Dönüştürülebilir senetlerin yükümlülük kısmı ile ilgili olarak, piyasa faiz oranı. Dönüştürme seçeneği olmayan benzer yükümlülükler referans verilerek belirlenir. Finansal kiralama işlemleri için piyasa faizi benzer kira anlaşmalarına göre belirlenir.

#### **2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Konsolide finansal tabloların TFRS' lere uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Bu konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında Grup'un muhasebe politikalarının uygulamasında yönetim tarafından yapılan önemli değerlendirmeler ile tahmindeki belirsizliğinin temel kaynakları 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda uygulananlar ile tutarlıdır.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Konsolide finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Not 2.5 (b, c) Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Not 8 Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
- Not 13 Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri
- Not 14 Arazi ve arsaların, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin, binaların, tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerleri
- Not 17 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 18 Kıdem tazminatı karşılığında kullanılan varsayımlar
- Not 28 Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 29 Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 3 İlişkili Taraf Açıklamaları

Konsolide finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Grup'un normal faaliyetlerini sürdürmesi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Grup'un bu dipnotta açıklanan bazı ilişkili tarafları ve Grup ile olan ilişkileri aşağıdaki gibidir. Bu şirketler Albayrak ailesi tarafından kontrol edilmekte olup ilişkili taraf olarak sunulmuştur.

<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Tanım</u>
Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Tic. A.Ş. ("Albayrak İnşaat")	Ortak
Bayram Albayrak	Ortak
Faruk Albayrak	Ortak
Kazım Albayrak	Ortak
M. Mesut Albayrak	Ortak
Mustafa Albayrak	Ortak
Muzaffer Albayrak	Ortak
Nuri Albayrak	Ortak
Asiye Coşkuner	Ortak
Varaka Kağıt Sanayi A.Ş. ("Varaka Kağıt")	İştirak
Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. ("Trabzon Liman")	İştirak
Albayrak Vakfı ("Albayrak Vakfı")	İlişkili Vakıf
Ağa Maden İşletmeciliği San. Tic.Ltd. Şti. ("Ağa Maden")	İlişkili Taraf
Albayrak Agro-Business-Sarlu.("Albayrak Agro")	İlişkili Taraf
Albayrak Construction Sarlu ("Albayrak Sarlu")	İlişkili Taraf
Albayrak Holding A.Ş. ("Albayrak Holding")	İlişkili Taraf
Albayrak Sistem Yapı ve Ticaret A.Ş. ("Albayrak Sistem")	İlişkili Taraf
Albayrak Taşınmaz Geliştirme A.Ş. ("Albayrak Taşınmaz Geliştirme")	İlişkili Taraf
Albayrak Tur.Sey.İnş.Tic.A.Ş.Somali Mogadishu Limanı ("Mogadishu Liman")	İlişkili Taraf
Albayrak92 Private Ltd. ("Albayrak92")	İlişkili Taraf
Albil Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Albil")	İlişkili Taraf
Alport Conakry S.A. ("Alport Conakry")	İlişkili Taraf
Asist Oto Kiralama Turizm Ticaret A.Ş. ("Asist Oto")	İlişkili Taraf
Avrasya Atık Yönetimi A.Ş. ("Avrasya Atık")	İlişkili Taraf
Bayfa Geri Dön.Tur. Taş. San.ve Tic. Ltd. Şti. ("Bayfa")	İlişkili Taraf
Bayha Atık Yönetimi ve Taşımacılık A.Ş. ("Bayha")	İlişkili Taraf
Bayteks Giyim San. ve Tic. Ltd. Şti. ("Bayteks Giyim")	İlişkili Taraf
Birlikte Dağıtım A.Ş. ("Birlikte Dağıtım")	İlişkili Taraf
Birun Otelcilik A.Ş. ("Birun Otelcilik")	İlişkili Taraf
Denklem Atık Yönetimi Turizm Taşımacılık İç ve Dış Tic. A.Ş. ("Denklem Atık")	İlişkili Taraf
Dolu Akaryakıt Pazarlama A.Ş. ("Dolu Akaryakıt")	İlişkili Taraf
Free Lojistik Akaryakıt Paz. ve Tic. Ltd. Şti. ("Free Lojistik")	İlişkili Taraf
Güneş Turizm Sanayi İnşaat ve Tic.A.Ş. ("Güneş Turizm")	İlişkili Taraf
İntrotema Yayıncılık A.Ş. ("İntrotema")	İlişkili Taraf
Kademe Atık Teknolojileri San. A.Ş. ("Kademe")	İlişkili Taraf
Kaist Geri Dönüşüm A.Ş. ("Kaist Geri Dönüşüm")	İlişkili Taraf
Ketebe Kitap ve Dergi Yayıncılığı A.Ş. ("Ketebe")	İlişkili Taraf
Kifa Kimyevi Maddeler A.Ş. ("Kifa Kimyevi")	İlişkili Taraf
Mezra Ziraat A.Ş. ("Mezra Ziraat")	İlişkili Taraf
Mogadishu Alport ("Mogadishu")	İlişkili Taraf
Nakil Lojistik A.Ş. ("Nakil")	İlişkili Taraf
Piri Medya A.Ş. ("Piri Medya")	İlişkili Taraf
Plaket Yapı Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Plaket Yapı")	İlişkili Taraf
Platform Tur. Taş. Gıda İnş. Tem. Hiz. San.ve Tic. A.Ş. ("Platform Turizm")	İlişkili Taraf
Reklam Piri Medya İletişim A.Ş. ("Reklam Piri")	İlişkili Taraf
Safe Harbor Bilgi ve Güvenlik Teknolojileri A.Ş. ("Safe Harbor")	İlişkili Taraf
Sukkar Şeker Üretim A.Ş. ("Sukkar")	İlişkili Taraf
Transbaş Trabzon Serbest Bölge İşletmeciliği A.Ş. ("Transbaş")	İlişkili Taraf
UCH Nokta Limited ("Uch Nokta")	İlişkili Taraf
UPM Feribot ve Liman Hizmetleri Tic.Ltd.Şti. ("UPM Feribot")	İlişkili Taraf
Verzunkna İnşaat Proje Müşavirlik A.Ş. ("Verzunkna İnşaat")	İlişkili Taraf
Yaşam Tekstil Turizm Sanayi ve Tic.Ltd.Şti. ("Yaşam Tekstil")	İlişkili Taraf
Yeşil Adamlar Atık Yönetimi ve Taşımacılık A.Ş. ("Yeşil Adamlar")	İlişkili Taraf

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar	
	Ticari	Kısa Vadeli Ticari Olmayan	Verilen Avanslar Not:11	Ticari	Kısa Vadeli Ticari Olmayan
Albayrak İnşaat	562.170.967	--	74.242.593	--	982.709.783
Kademe	272.601.791	21.753.564	319.353.787	1.259	--
Yaşam Tekstil	59.352.163	--	--	3.133.067	--
Alport Conakry	16.061.735	--	--	--	--
Albayrak Agro	2.753.811	--	--	--	--
Varaka Kağıt	2.638.577	--	11.228.794	--	--
Albayrak Sarlu	1.539.243	--	--	--	--
Sukkar	930.000	647.818	--	--	--
Ağa Maden	915.616	--	--	212.637	--
Mogadishu	678.602	--	--	--	--
Yeşil Adamlar	263.046	--	--	--	--
Asist Oto	197.217	--	--	633.675	--
Denklem Atık	184.000	--	--	--	--
Avrasya Atık	124.741	--	--	--	--
Albayrak Sistem	21.600	--	--	1.118.376	--
Nakil	8.495	--	--	14.365.608	--
Kaist Geri Dönüşüm	--	142.469	--	--	--
Albil	--	--	87.569.361	19.712.668	--
Free Lojistik	--	--	6.336.170	231.441	--
Dolu Akaryakıt	--	--	413.748	--	--
Kifa Kimyevi	--	--	--	15.295.708	--
Platform Turizm	--	--	--	1.594.658	--
Birlikte Dağıtım	--	--	--	1.134.375	--
Reklam Piri	--	--	--	175.119	--
Verzunka İnşaat	--	--	--	122.400	--
Safe Harbor	--	--	--	81.600	--
<b>Toplam</b>	<b>920.441.604</b>	<b>22.543.851</b>	<b>499.144.453</b>	<b>57.812.591</b>	<b>982.709.783</b>

(\*) Kısa vadeli ticari olmayan alacakları, grup içi finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alm gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar	
	Ticari	Kısa Vadeli Ticari Olmayan	Verilen Avanslar Not:11	Kısa Vadeli Ticari	Ticari Olmayan
Albayrak İnşaat	697.836.476	308.150.287	--	--	--
Yaşam Tekstil	91.811.506	--	--	--	--
Free Lojistik	20.270.366	--	--	--	--
Alport Conakry	12.476.377	--	--	--	--
Kademe	3.711.136	4.946.656	658.227.199	1.515.077	--
Albayrak Sarlu	882.115	--	--	--	--
Albayrak Agro	860.057	--	--	--	--
Yeşil Adamlar	278.502	--	--	--	--
Asist Oto	218.970	--	--	273.315	--
Avrasya Atık	163.278	--	--	--	--
Ketebe	66.046	--	--	--	--
Nakil	48.064	--	--	2.964.525	--
Albil	17.474	--	96.493.704	17.408.975	--
Transbaş	10.308	--	--	--	--
Trabzon Liman	1.510	--	--	--	9.841.357
Sukkar	--	847.943	--	--	--
Varaka Kağıt	--	--	19.603.566	694.216	6.336.109
Dolu Akaryakıt	--	--	390.384	--	--
Platform Turizm	--	--	--	1.739.081	--
Albayrak Taşınmaz	--	--	--	1.379.762	--
Birlikte Dağıtım	--	--	--	452.692	--
Piri Medya	--	--	--	400.095	--
Ağa Maden	--	--	--	278.328	--
Reklam Piri	--	--	--	135.538	--
Mezra Ziraat	--	--	--	327	--
<b>Toplam</b>	<b>828.652.185</b>	<b>313.944.886</b>	<b>774.714.853</b>	<b>27.241.931</b>	<b>16.177.466</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

#### Alımlar ve Giderler

1 Ocak-31 Aralık 2025 ve 1 Ocak-31 Aralık 2024 dönemlerinde ilişkili taraflardan yapılan alımlar ve giderler aşağıdaki gibidir:

Alımları	1 Ocak- 31 Aralık 2025			1 Ocak- 31 Aralık 2024		
	Mal ve Hizmet Alımı	Kira	Diğer	Mal ve Hizmet Alımı	Kira	Diğer
Kademe	206.967.896	--	43.450	1.110.155.409	--	--
Albil	59.856.920	296.920	3.682.152	89.872.894	719.303	9.476.686
Albayrak İnşaat	56.109.097	--	--	18.348	--	--
Nakil	34.313.020	--	--	83.887.155	--	--
Yaşam Tekstil	12.559.343	--	--	18.865.761	--	--
Free Lojistik	11.590.193	--	--	10.730.499	--	--
Birlikte Dağıtım	5.851.943	--	--	9.856.648	--	--
Reklam Piri	5.349.723	--	--	7.967.211	--	--
Asist Oto	3.338.223	--	465.989	506.251	--	341.717
Platform	2.492.293	2.286.335	--	3.561.278	649.123	--
Varaka Kağıt	1.317.188	--	3.579.603	74.197.505	--	--
Bayteks Giyim	571.107	--	357.425	--	--	--
Safe Harbor	392.059	--	--	--	--	--
İntrotema	299.149	--	--	21.364	--	--
Albayrak Taşınmaz	178.827	--	--	--	259.179	--
Piri Medya	71.484	--	547.272	548.538	--	--
Albayrak Holding	--	8.677.622	--	--	10.030.224	--
Verzunka İnşaat	--	--	120.000	--	--	--
Dolu Akaryakıt	--	--	--	4.630.450	--	--
Mezra Ziraat	--	--	--	3.180.864	--	--
Birun Otelcilik	--	--	--	2.645.614	--	--
Trabzon Liman	--	--	--	--	--	9.413.453
<b>Toplam</b>	<b>401.258.465</b>	<b>11.260.877</b>	<b>8.795.891</b>	<b>1.420.645.789</b>	<b>11.657.829</b>	<b>19.231.856</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

#### Satışlar ve Gelirler

1 Ocak-31 Aralık 2025 ve 1 Ocak-31 Aralık 2024 dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan satışlar ve gelirler aşağıdaki gibidir:

Satışları	1 Ocak- 31 Aralık 2025				1 Ocak- 31 Aralık 2024		
	Mal ve Hizmet Satışı	Faiz	Kira	Diğer	Mal ve Hizmet Satışı	Faiz	Kira
Kademe	34.417.610	302.754.658	10.438.191	27.728.607	697.128.699	--	11.276.480
Mezra Ziraat	27.171.107	--	--	--	35.588.852	--	--
Albayrak İnşaat	14.716.414	514.230.411	--	27.023	508.362.397	113.500.282	--
Alport Conakry	3.043.521	--	--	--	--	--	--
Albayrak Agro	1.716.729	--	--	--	692.932	--	--
Mogadishu	736.685	--	--	--	--	--	--
Albayrak Sarlu	650.681	--	--	--	--	--	--
Asist	299.936	--	--	--	246.225	--	--
Trabzon Liman	77.768	--	--	--	3.473.187	--	--
Platform	40.508	--	--	--	59.502	--	--
Nakil	8.143	--	649.075	--	200.104	--	693.937
Ketebe	--	--	635.829	--	--	--	691.669
Kais Geri Dönüşüm	--	--	579.532	--	--	--	--
Varaka Kağıt	--	--	--	2.427.204	4.100.794	--	--
Yaşam Tekstil	--	--	--	21.034	147.995	--	--
Albayrak Sistem	--	--	--	19.870	--	--	--
Albil	--	--	--	17.845	46.649	--	--
Birlikte Dağıtım	--	--	--	--	1.545.598	--	--
<b>Toplam</b>	<b>82.879.102</b>	<b>816.985.069</b>	<b>12.302.627</b>	<b>30.241.583</b>	<b>1.251.592.934</b>	<b>113.500.282</b>	<b>12.662.086</b>

#### Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yılda üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 22.527.470 TL'dir (2024: 24.386.898 TL).

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 4 Bölümlere Göre Raporlama

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bölümlere göre kar veya zarar tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak-31 Aralık 2025	Ereğli	Tümosan	Karnawall	Eliminasyon	Toplam
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>					
Hasılat	233.788.580	3.454.240.450	252.134.519	(237.196.836)	3.702.966.713
Satışların Maliyeti	(251.963.819)	(3.095.752.407)	(167.227.524)	237.198.072	(3.277.745.678)
<b>Brüt Kar</b>	<b>(18.175.239)</b>	<b>358.488.043</b>	<b>84.906.995</b>	<b>1.236</b>	<b>425.221.035</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(76.890.192)	(480.622.704)	(243.994.706)	--	(801.507.602)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	(1.262.224.736)	--	--	(1.262.224.736)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	(157.105.609)	--	--	(157.105.609)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	107.774.943	129.320.234	21.472.578	(74.408.065)	184.159.690
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(94.447.679)	(167.326.911)	(162.770.887)	74.406.829	(350.138.648)
<b>Esas Faaliyet Zararı</b>	<b>(81.738.167)</b>	<b>(1.579.471.683)</b>	<b>(300.386.020)</b>	<b>--</b>	<b>(1.961.595.870)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33.933.294	8.302.395.269	--	--	8.336.328.563
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	(899.861.614)	--	--	--	(899.861.614)
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)</b>	<b>(947.666.487)</b>	<b>6.722.923.586</b>	<b>(300.386.020)</b>	<b>--</b>	<b>5.474.871.079</b>
Finansman Gelirler	--	816.985.069	--	--	816.985.069
Finansman Giderleri (-)	(1.142.892.709)	(2.804.424.739)	(59.333.791)	--	(4.006.651.239)
Net Parasal Kazanç	266.774.177	381.437.419	--	--	648.211.596
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zararı)</b>	<b>(1.823.785.019)</b>	<b>5.116.921.335</b>	<b>(359.719.811)</b>	<b>--</b>	<b>2.933.416.505</b>
<b>Vergi Geliri/(Gideri)</b>					
Dönem Vergi Gideri	--	--	(640.876)	--	(640.876)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	29.305.148	(591.776.458)	--	--	(562.471.310)
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>	<b>(1.794.479.871)</b>	<b>4.525.144.877</b>	<b>(360.360.687)</b>	<b>--</b>	<b>2.370.304.319</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 4 Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla bölümlere göre kar zarar tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak-31 Aralık 2024	Ereğli	Tümosan	Karnawall	Eliminasyon	Toplam
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>					
Hasılat	122.568.088	9.138.246.262	143.103.470	(5.567.209)	9.398.350.611
Satışların Maliyeti	(129.852.301)	(7.277.807.774)	(399.373.889)	5.554.680	(7.801.479.284)
<b>Brüt Kar</b>	<b>(7.284.213)</b>	<b>1.860.438.488</b>	<b>(256.270.419)</b>	<b>(12.529)</b>	<b>1.596.871.327</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(103.509.339)	(277.035.125)	(171.599.428)	22.191	(552.121.701)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	(1.449.282.838)	--	--	(1.449.282.838)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	(110.600.817)	--	--	(110.600.817)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.365.847	227.444.535	29.586.585	(4.076.601)	264.320.366
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(63.059.293)	(202.596.027)	(100.941.924)	3.697.895	(362.899.349)
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>	<b>(162.486.998)</b>	<b>48.368.216</b>	<b>(499.225.186)</b>	<b>(369.044)</b>	<b>(613.713.012)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14.850.307	699.293.684	--	--	714.143.991
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	(597.178.523)	--	--	--	(597.178.523)
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)</b>	<b>(744.815.214)</b>	<b>747.661.900</b>	<b>(499.225.186)</b>	<b>(369.044)</b>	<b>(496.747.544)</b>
Finansman Giderleri	(477.090.266)	(1.550.455.128)	(115.098.310)	369.044	(2.142.274.660)
Net Parasal Kazanç	4.017.613	250.092.271	--	--	254.109.884
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)</b>	<b>(1.217.887.867)</b>	<b>(552.700.957)</b>	<b>(614.323.496)</b>	<b>--</b>	<b>(2.384.912.320)</b>
<b>Vergi Geliri/(Gideri)</b>					
Dönem Vergi Gideri	--	(96.821.195)	(315.926)	--	(97.137.121)
Ertelenmiş Vergi Geliri	(30.044.920)	52.607.022	--	--	22.562.102
<b>Dönem Net Karı/(Zararı)</b>	<b>(1.247.932.787)</b>	<b>(596.915.130)</b>	<b>(614.639.422)</b>	<b>--</b>	<b>(2.459.487.339)</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 5 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	302.168	1.113.614
Bankalar		
-Vadeli Mevduat	21.828.582	--
-Vadesiz Mevduat	290.257.399	314.056.143
<b>Toplam</b>	<b>312.388.149</b>	<b>315.169.757</b>
Blokeli Mevduat (*)	(17.705.326)	--
<b>Nakit Akış Tablosuna Baz</b>	<b>294.682.823</b>	<b>315.169.757</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının vade tarihi 2 Ocak 2026 ve faiz oranı %36'dır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un mevduatları üzerinde 17.705.326 TL bloke bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Grup'un sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülükler için maruz kaldığı faiz oranı riski, kur riski ve ilgili duyarlılık analizlerini Not 29'de açıklamaktadır.

### 6 Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yatırım Fonları (*)	1.281.534.840	1.319.974.520
<b>Toplam</b>	<b>1.281.534.840</b>	<b>1.319.974.520</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yatırım fonları, Grup'un Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla sahip olduğu Hedef Yatırım Likit Fonları ile Kuveyt Türk Likit Fonları'ndan oluşmaktadır. Bu yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmektedir.

### 7 Finansal Borçlar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b><i>Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar</i></b>		
Kısa Vadeli Banka Kredileri	339.032.531	4.875.978.999
Finansman Bonoları	1.877.167.215	1.975.771.020
Kira Sertifikasından Borçlar	914.656.403	--
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları	143.157.132	76.302.386
<b>Toplam</b>	<b>3.274.013.281</b>	<b>6.928.052.405</b>
<b><i>Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar</i></b>		
Uzun Vadeli Banka Kredileri	6.974.697.684	1.913.788.329
<b>Toplam</b>	<b>6.974.697.684</b>	<b>1.913.788.329</b>
<b>Toplam Finansal Borçlar</b>	<b>10.248.710.965</b>	<b>8.841.840.734</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 7 Finansal Borçlar (devamı)

#### a) Finansman Bonosu İhracı

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihli tahvil ihracı listesi ve detayları aşağıdaki gibidir.

Finansman Bonosu Kodu	Vade Tarihi	Nominal Yıllık Faiz %	İhraç Nominal Değer (TL)	Defter Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)	
					Kısa Vade	Toplam
TRFERTTK2610	27.Kas.26	TL REF +3	777.350.000	777.350.000	777.350.000	777.350.000
TRFERTTA2612	25.Ara.26	TL REF +3	349.000.000	349.000.000	349.000.000	349.000.000
TRFERTT42624	30.Nis.26	55,68%	227.450.000	230.783.940	230.783.940	230.783.940
TRFERTT42616	10.Nis.26	56,59%	220.000.000	227.140.893	227.140.893	227.140.893
TRFERTT42632	30.Nis.26	55,68%	176.550.000	179.137.851	179.137.851	179.137.851
TRFERTT12619	9.Oca.26	55,52%	115.000.000	113.754.531	113.754.531	113.754.531
			<b>1.865.350.000</b>	<b>1.877.167.215</b>	<b>1.877.167.215</b>	<b>1.877.167.215</b>

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli tahvil ihracı listesi ve detayları aşağıdaki gibidir.

Finansman Bonosu Kodu	Vade Tarihi	Nominal Yıllık Faiz %	İhraç Nominal Değer (TL)	Defter Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)	
					Kısa Vade	Toplam
TRFERTT52516	9.May.25	59,54%	523.569.313	443.883.907	443.883.907	443.883.907
TRFERTT42517	11.Nis.25	67,26%	497.390.848	431.404.018	431.404.018	431.404.018
TRFERTT12510	24.Oca.25	66,63%	379.587.752	367.054.825	367.054.825	367.054.825
TRFERTT32518	7.Mar.25	64,14%	261.784.657	239.347.418	239.347.418	239.347.418
TRFERTT62515	13.Haz.25	58,30%	222.516.958	181.020.933	181.020.933	181.020.933
TRFERTT32526	27.Mar.25	63,46%	196.338.492	174.872.605	174.872.605	174.872.605
TRFERTT62523	13.Haz.25	58,91%	170.160.027	138.187.314	138.187.314	138.187.314
			<b>2.251.348.047</b>	<b>1.975.771.020</b>	<b>1.975.771.020</b>	<b>1.975.771.020</b>

#### b) Banka Kredileri

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif Faiz Oranı %	TL Cinsinden Tutarı	Efektif Faiz Oranı %	TL Cinsinden Tutarı
<b>Kısa Vadeli Krediler</b>				
- Türk Lirası	30-TL Ref%	339.032.531	30-TL Ref%	4.871.042.449
- USD	8-12%	--	8-12%	4.936.550
<b>Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları</b>				
- Türk Lirası	30- TL Ref %	88.501.901	30- TL Ref %	43.477.391
- EUR	EURIBOR + Marj	39.963.715	--	--
- USD	8-12%	14.691.516	8-12%	32.824.995
<b>Uzun Vadeli Krediler</b>				
- Türk Lirası	30- TL Ref %	6.937.226.140	30- TL Ref %	1.899.603.165
- EUR	EURIBOR + Marj	37.471.544	--	--
- USD	8-12%	--	8-12%	14.185.164
<b>Toplam Krediler</b>		<b>7.456.887.347</b>		<b>6.866.069.714</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (“TL”) 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 7 Finansal Borçlar (devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Grup kullanmış olduğu kredilere ilişkin 2.420.000.000 TL tutarında gayrimenkul ipoteği bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 3.167.594.345 TL tutarında gayrimenkul ipoteği bulunmaktadır).

### 8 Ticari Alacak ve Borçlar

#### Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	354.935.158	567.702.629
DBS Alacakları (*)	187.385.746	833.716.522
Alacak Senetleri	150.314.447	663.780.693
Şüpheli Alacaklar	38.738.692	12.885.923
Şüpheli Alacak Karşılığı (-) (**)	(38.738.692)	(12.885.923)
Diğer	2.455.508	31.132.023
<b>Toplam</b>	<b>695.090.859</b>	<b>2.096.331.867</b>

(\*) Doğrudan borçlanma sistemi (“DBS”), Bağlı Ortaklık (“Tümosan”) ile bayi arasında alım satım ödemelerini garanti altına alma sistemidir. Bayiye banka tarafından tanımlanan DBS limiti içerisinde Bağlı Ortaklık’ tan mal alımını gerçekleştirir. Vade sonunda bayi ödemesini 3. taraf olan bankaya yapar ve bankada Bağlı Ortaklık’a ödemesini gerçekleştirir.

(\*\*) Grup’un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2025	2024
1 Ocak Bakiyesi	(12.885.923)	(39.022.823)
Dönem İçerisindeki Artış/(Azalış)	(31.605.036)	13.602.237
Parasal Kazanç	5.752.267	12.534.663
<b>31 Aralık Bakiyesi</b>	<b>(38.738.692)</b>	<b>(12.885.923)</b>

#### Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	307.235.679	1.153.847.588
Borç Senetleri	263.923.985	284.757.131
Diğer	45.449.122	10.542.350
<b>Toplam</b>	<b>616.608.786</b>	<b>1.449.147.069</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 9 Diğer Alacak ve Borçlar

#### *Kısa Vadeli Diğer Alacaklar*

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İade Alınacak Vergiler	375.754.421	288.774.263
Personelden Alacaklar	11.472.658	12.262.442
Verilen Depozito ve Teminatlar	618.389	771.385
Şüpheli Alacaklar	5.911.757	--
Şüpheli Alacak Karşılığı (-) (*)	(5.911.757)	--
<b>Toplam</b>	<b>387.845.468</b>	<b>301.808.090</b>

(\*) Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2025
1 Ocak Bakiyesi	--
Dönem İçerisindeki Artış/(Azalış)	(6.525.809)
Parasal Kazanç	614.052
<b>31 Aralık Bakiyesi</b>	<b>(5.911.757)</b>

#### *Uzun Vadeli Diğer Alacaklar*

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	178.488	222.624
<b>Toplam</b>	<b>178.488</b>	<b>222.624</b>

#### *Kısa Vadeli Diğer Borçlar*

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vergi Dairesine Borçlar	30.359.123	16.086.001
Alınan Depozito ve Teminatlar	6.951.854	6.209.786
Yapılandırılmış Vergi Borçları	1.981.000	17.530.093
Diğer Borçlar	46.567.687	25.347.028
<b>Toplam</b>	<b>85.859.664</b>	<b>65.172.908</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 10 Stoklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un stok detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Malzeme ve Yedek Parçalar	2.053.871.263	1.945.900.405
Yarı Mamuller	147.378.430	272.717.235
Mamuller	1.531.758.144	1.687.297.488
Ticari Mallar	33.823.076	66.482.296
Yoldaki Mallar	11.360	540.253
Diğer Stoklar	98.083.048	21.205.065
<b>Toplam</b>	<b>3.864.925.321</b>	<b>3.994.142.742</b>

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

### 11 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

#### *Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler*

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin dönen varlıklar kısmında kalan tutarı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen Avanslar	162.522.433	177.237.375
Gelecek Aylara Ait Giderler	56.826.059	80.391.641
İş Avansları	857.571	1.270.920
İlişkili Taraflara Verilen Avansları (Not 3)	499.144.453	774.714.853
<b>Toplam</b>	<b>719.350.516</b>	<b>1.033.614.789</b>

#### *Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler*

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş Devlet Teşvikleri (*)	380.188.297	469.796.785
Alınan Avanslar	300.508.510	314.280.864
<b>Toplam</b>	<b>680.696.807</b>	<b>784.077.649</b>

(\*) Karnawall'ın taahhüt ettiği yatırım projeleri kapsamında Fas Devleti'nden sağladığı yatırım teşviklerine ilişkin tutarlardır.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 12 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2025	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2024
Trabzon Liman (*)	20,48%	364.823.901	30,48%	509.328.634
Varaka Kağıt	31,55%	912.935.053	31,55%	1.402.152.010
<b>Toplam</b>		<b>1.277.758.954</b>		<b>1.911.480.644</b>

(\*) Grup, iştiraki olan Trabzon Liman hisselerinden 2.100.000 adet hissenin satışını 15 Nisan 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiştir. Hisselerin toplam satış değeri 206.052.000 TL'dir.

İştiraklerinin Grup'un kar veya zarar tablosuna etkisi aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı (%)	1 Ocak- 31 Aralık 2025	İştirak Oranı (%)	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Trabzon Liman	20,48%	27.280.722	30,48%	46.765.852
Varaka Kağıt	31,55%	(927.142.336)	31,55%	(643.944.375)
<b>Toplam</b>		<b>(899.861.614)</b>		<b>(597.178.523)</b>

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olan Trabzon Liman yatırımının Şirket payı olan %20,48'ine tekabül eden kısmının (31 Aralık 2024: %30,48), 1 Ocak - 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllardaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Trabzon Liman	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<b>İştirak Oranı %</b>	<b>20,48%</b>	<b>30,48%</b>
Dönem Başı	509.328.634	464.751.703
Kar veya Zarar Etkisi	27.280.722	46.765.852
Hisse Satış Etkisi	(172.118.705)	--
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) Etkisi	333.250	(2.188.921)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>364.823.901</b>	<b>509.328.634</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 12 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar olan Varaka Kağıt yatırımının Şirket payı olan %31,55'ine tekabül eden kısmının 1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllardaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Varaka Kağıt	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
<b>İştirak Oranı %</b>	<b>31,55%</b>	<b>31,55%</b>
Dönem Başı	1.402.152.010	2.042.818.920
Kar veya Zarar Etkisi	(927.142.336)	(643.944.375)
Diğer Kapsamlı Gelir Etkisi	437.925.379	3.277.465
<b>Dönem sonu</b>	<b>912.935.053</b>	<b>1.402.152.010</b>

### 13 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
<b>Maliyet değeri</b>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	141.312.496	141.312.496
Değerleme (*) (Not 26)	8.053.200.798	--
Transfer	2.909.970.276	--
<b>31 Aralık Bakiyesi</b>	<b>11.104.483.570</b>	<b>141.312.496</b>
<b>Dönem Başı Net Defter Değeri</b>	<b>141.312.496</b>	<b>141.312.496</b>
<b>Dönem Sonu Net Defter Değeri</b>	<b>11.104.483.570</b>	<b>141.312.496</b>

(\*) Grup'a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından piyasa değer yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 14 Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Arsa	Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>									
1 Ocak 2025 Maliyet	4.096.259.935	85.657.020	1.606.429.119	3.499.199.862	262.283.361	456.917.454	188.972.034	153.914.525	10.349.633.310
İlaveler	--	288.255	--	164.595.445	37.862.628	13.802.440	209.260.147	236.658	426.045.573
Transfer	(2.909.970.276)	--	--	--	--	--	(62.431.340)	62.431.340	(2.909.970.276)
Değerleme (*)	1.737.993.690	--	530.365.540	--	--	--	--	--	2.268.359.230
Çıkışlar	--	--	--	(12.663.103)	(6.782.103)	(109.845)	--	--	(19.555.051)
Yabancı Para Çevrim Farkı	15.685.394	--	122.427.279	21.352.373	252.373	200.160	--	--	159.917.579
<b>31 Aralık 2025 Bakiyesi</b>	<b>2.939.968.743</b>	<b>85.945.275</b>	<b>2.259.221.938</b>	<b>3.672.484.577</b>	<b>293.616.259</b>	<b>470.810.209</b>	<b>335.800.841</b>	<b>216.582.523</b>	<b>10.274.430.365</b>
<b>Eksi: Birikmiş Amortisman</b>									
1 Ocak 2025 Açılış	--	(20.981.181)	(256.551.176)	(1.200.662.977)	(168.562.248)	(355.211.204)	--	(153.119.413)	(2.155.088.199)
Cari Dönem Amortismanı	--	(6.069.332)	(61.898.654)	(506.248.344)	(35.732.922)	(34.392.194)	--	(1.288.872)	(645.630.318)
Değerleme (*)	--	--	61.782.911	--	--	--	--	--	61.782.911
Çıkışlar	--	--	--	4.525.668	1.572.036	97.189	--	--	6.194.893
Yabancı Para Çevrim Farkı	--	--	(5.179.842)	(3.345.624)	(35.195)	(104.506)	--	--	(8.665.167)
<b>31 Aralık 2025 Bakiyesi</b>	<b>--</b>	<b>(27.050.513)</b>	<b>(261.846.761)</b>	<b>(1.705.731.277)</b>	<b>(202.758.329)</b>	<b>(389.610.715)</b>	<b>--</b>	<b>(154.408.285)</b>	<b>(2.741.405.880)</b>
<b>1 Ocak 2025 Net Defter Değeri</b>	<b>4.096.259.935</b>	<b>64.675.839</b>	<b>1.349.877.943</b>	<b>2.298.536.885</b>	<b>93.721.113</b>	<b>101.706.250</b>	<b>188.972.034</b>	<b>795.112</b>	<b>8.194.545.111</b>
<b>31 Aralık 2025 Net Defter Değeri</b>	<b>2.939.968.743</b>	<b>58.894.762</b>	<b>1.997.375.177</b>	<b>1.966.753.300</b>	<b>90.857.930</b>	<b>81.199.494</b>	<b>335.800.841</b>	<b>62.174.238</b>	<b>7.533.024.485</b>

Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde kullandığı banka kredilerine ilişkin 6.200.000.000 TL ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 8.115.324.356 TL).

(\*) Grup arsa ve binaları, Grup ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız ekspertiz şirketi olan Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından piyasa değeri yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 14 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Arazi ve Arsalar	Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>									
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	4.224.585.567	73.931.358	1.472.605.979	3.355.112.730	260.185.155	420.498.665	526.028.457	153.569.520	10.486.517.431
İlaveler	2.922.747	--	5.225.837	158.929.439	7.706.427	38.025.698	155.235.473	345.005	368.390.626
Transfer	--	11.725.662	324.351.865	156.214.369	--	--	(492.291.896)	--	--
Çıkışlar	--	--	--	(1.648.461)	(5.228.925)	--	--	--	(6.877.386)
Yabancı Para Çevirim Farkı	(131.248.379)	--	(195.754.562)	(169.408.215)	(379.296)	(1.606.909)	--	--	(498.397.361)
<b>31 Aralık 2024 bakiyesi</b>	<b>4.096.259.935</b>	<b>85.657.020</b>	<b>1.606.429.119</b>	<b>3.499.199.862</b>	<b>262.283.361</b>	<b>456.917.454</b>	<b>188.972.034</b>	<b>153.914.525</b>	<b>10.349.633.310</b>
<b>Eksi: Birikmiş Amortisman</b>									
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	--	(16.313.655)	(302.096.684)	(909.537.360)	(127.488.024)	(336.427.673)	--	(152.449.324)	(1.844.312.720)
Cari Dönem Amortismanı	--	(4.667.526)	(10.381.444)	(326.441.299)	(45.046.084)	(19.785.060)	--	(670.089)	(406.991.502)
Çıkışlar	--	--	--	89.263	3.641.681	--	--	--	3.730.944
Yabancı Para Çevirim Farkı	--	--	55.926.952	35.226.419	330.179	1.001.529	--	--	92.485.079
<b>31 Aralık 2024 Bakiyesi</b>	<b>--</b>	<b>(20.981.181)</b>	<b>(256.551.176)</b>	<b>(1.200.662.977)</b>	<b>(168.562.248)</b>	<b>(355.211.204)</b>	<b>--</b>	<b>(153.119.413)</b>	<b>(2.155.088.199)</b>
<b>1 Ocak 2024 Net Defter Değeri</b>	<b>4.224.585.567</b>	<b>57.617.703</b>	<b>1.170.509.295</b>	<b>2.445.575.370</b>	<b>132.697.131</b>	<b>84.070.992</b>	<b>526.028.457</b>	<b>1.120.196</b>	<b>8.642.204.711</b>
<b>31 Aralık 2024 Net Defter Değeri</b>	<b>4.096.259.935</b>	<b>64.675.839</b>	<b>1.349.877.943</b>	<b>2.298.536.885</b>	<b>93.721.113</b>	<b>101.706.250</b>	<b>188.972.034</b>	<b>795.112</b>	<b>8.194.545.111</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 15 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

Maliyet değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Şerefiye	Toplam
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	238.935.228	839.496.379	182.468	615.900.788	1.694.514.863
İlaveler	84.684.093	327.131.353	--	--	411.815.446
Yabancı Para Çevrim Farkı	11.043	--	--	6.501.773	6.512.816
<b>31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>323.630.364</b>	<b>1.166.627.732</b>	<b>182.468</b>	<b>622.402.561</b>	<b>2.112.843.125</b>

#### Eksi: Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(208.948.971)	(556.270.693)	(182.468)	--	(765.402.132)
Cari Dönem İtfa Gideri	(8.440.929)	(112.999.329)	--	--	(121.440.258)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(4.736)	--	--	--	(4.736)
<b>31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(217.394.636)</b>	<b>(669.270.022)</b>	<b>(182.468)</b>	<b>--</b>	<b>(886.847.126)</b>
<b>1 Ocak 2025 Net Defter Değeri</b>	<b>29.986.257</b>	<b>283.225.686</b>	<b>--</b>	<b>615.900.788</b>	<b>929.112.731</b>
<b>31 Aralık 2025 Net Defter Değeri</b>	<b>106.235.728</b>	<b>497.357.710</b>	<b>--</b>	<b>622.402.561</b>	<b>1.225.995.999</b>

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

Maliyet değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Şerefiye	Toplam
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	230.958.814	633.232.945	462.093.609	670.304.724	1.996.590.092
İlaveler	8.068.819	206.263.434	--	--	214.332.253
Çıkış	--	--	(375.796.017)	--	(375.796.017)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(92.405)	--	(86.115.124)	(54.403.936)	(140.611.465)
<b>31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>238.935.228</b>	<b>839.496.379</b>	<b>182.468</b>	<b>615.900.788</b>	<b>1.694.514.863</b>

#### Eksi: Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(201.947.760)	(497.071.954)	(81.653.160)	--	(780.672.874)
Cari Dönem İtfa Gideri	(7.025.308)	(59.198.739)	--	--	(66.224.047)
Çıkış	--	--	66.281.929	--	66.281.929
Yabancı Para Çevrim Farkı	24.097	--	15.188.763	--	15.212.860
<b>31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(208.948.971)</b>	<b>(556.270.693)</b>	<b>(182.468)</b>	<b>--</b>	<b>(765.402.132)</b>
<b>1 Ocak 2024 Net Defter Değeri</b>	<b>29.011.054</b>	<b>136.160.991</b>	<b>380.440.449</b>	<b>670.304.724</b>	<b>1.215.917.218</b>
<b>31 Aralık 2024 Net Defter Değeri</b>	<b>29.986.257</b>	<b>283.225.686</b>	<b>--</b>	<b>615.900.788</b>	<b>929.112.731</b>

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.  
(31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 16 Kiralama İşlemleri

#### Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2025 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman gideri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>				
Binalar	145.247.793	(145.247.793)	35.394.105	35.394.105
<b>Toplam</b>	<b>145.247.793</b>	<b>(145.247.793)</b>	<b>35.394.105</b>	<b>35.394.105</b>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>				
Binalar	(60.359.995)	60.359.995	(5.056.300)	(5.056.300)
<b>Toplam</b>	<b>(60.359.995)</b>	<b>60.359.995</b>	<b>(5.056.300)</b>	<b>(5.056.300)</b>
<b>Net Değer</b>	<b>84.887.798</b>	<b>(84.887.798)</b>	<b>30.337.805</b>	<b>30.337.805</b>

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2024 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman gideri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Girişler	31 Aralık 2024
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>			
Binalar	132.221.008	13.026.783	145.247.791
<b>Toplam</b>	<b>132.221.008</b>	<b>13.026.783</b>	<b>145.247.791</b>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>			
Binalar	(48.669.577)	(11.690.416)	(60.359.993)
<b>Toplam</b>	<b>(48.669.577)</b>	<b>(11.690.416)</b>	<b>(60.359.993)</b>
<b>Net Değer</b>	<b>83.551.431</b>	<b>1.336.367</b>	<b>84.887.798</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

#### Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Kısa Vade)	2.230.250	3.992.281
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Uzun Vade)	25.402.842	22.442.981
<b>Toplam</b>	<b>27.633.092</b>	<b>26.435.262</b>

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıllarda kiralama işlemlerinden yükümlülük hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	26.435.262	27.629.377
Dönem İçi Artış/Azalış, net	(49.493.693)	13.026.783
Ödemeler	(8.677.622)	(7.940.151)
Faiz Giderleri (Not 25)	7.829.460	4.000.143
Parasal Kazanç/(Kayıp)	51.539.685	(10.280.890)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>27.633.092</b>	<b>26.435.262</b>

### 17 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

#### a) Karşılıklar

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ayırmış olduğu karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti Karşılıkları	54.584.332	93.351.895
Dava Karşılıkları	4.365.630	10.063.168
<b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>	<b>58.949.962</b>	<b>103.415.063</b>

Dava gider karşılığının dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak Bakiyesi	10.063.168	16.004.451
Dönem İçinde Oluşan Artış/(Azalış)	(3.667.604)	3.108.909
Parasal Kazanç	(2.029.934)	(9.050.192)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>4.365.630</b>	<b>10.063.168</b>

Garanti gider karşılığının dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak Bakiyesi	93.351.895	87.533.218
Dönem İçinde Oluşan Artış/(Azalış)	(18.473.563)	37.561.855
Parasal Kazanç	(20.294.000)	(31.743.178)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>54.584.332</b>	<b>93.351.895</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 17 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

#### b) Teminat- Rehin – İpotekler – Kefaletler ("TRİ")

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle Verilen TRİ'lerin türleri itibariyle toplam detayı ve dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	10.013.604.099	12.726.830.010
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	6.207.170.000	8.261.759.468
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>16.220.774.099</b>	<b>20.988.589.478</b>

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle verilen TRİ'lerin parasal pozisyonları itibariyle aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Türk Lirası	16.168.207.877	20.829.604.784
Avro	12.571.475	12.021.217
ABD Doları	39.994.747	146.963.477
<b>Toplam</b>	<b>16.220.774.099</b>	<b>20.988.589.478</b>

(\*) Bağlı Ortaklık ve Ziraat Bankası "Banka" arasında Aralık 2010'da bir anlaşma imzalanmıştır. Bu anlaşma kapsamında Grup, Tümosan traktör bayileri (Bayi) kanalıyla satmış olduğu traktörlere ilişkin Banka aracılığıyla kredi kullanarak traktör satın alan müşterinin bu krediyi geri ödeyememesi durumunda; Banka, icra yoluyla satışa çıkan traktörlerin satışından elde edilecek gelir ile ilgili traktör için Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği tarafından belirlenen kasko bedelinin %75'i arasındaki farkı Grup'tan talep etme hakkına sahiptir. Ancak Bağlı Ortaklık, Banka tarafından kendinden talep edilecek farkı birebir traktör satışını yapan ilgili bayiye yansıtmaktadır. Dolayısıyla yukarıda bahsi geçen teminat bankaya Bağlı Ortaklık tarafından verilen bir teminat olmakla beraber, yükümlülük nihayetinde Bayii' ye aktarılmaktadır.

### 18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Ücret ve Maaşlar	49.484.630	46.504.221
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	16.090.224	19.741.849
Ödenecek Vergi ve Fonlar	12.694.468	9.921.700
<b>Toplam</b>	<b>78.269.322</b>	<b>76.167.770</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış İzin Karşılığı	19.205.976	24.505.044
<b>Toplam</b>	<b>19.205.976</b>	<b>24.505.044</b>

Kullanılmamış İzin karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir.

	2025	2024
Dönem Başı	24.505.044	27.669.257
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	534.768	9.526.717
Parasal Kazanç	(5.833.836)	(12.690.930)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>19.205.976</b>	<b>24.505.044</b>

Grup, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	88.684.598	58.140.540
<b>Toplam</b>	<b>88.684.598</b>	<b>58.140.540</b>

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, emeklilik için gerekli hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Ocak 2026 itibarıyla 64.949 TL ve 1 Ocak 2025 itibarıyla 41.828 TL ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirket yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Faiz Oranı	29,29%	28,70%
Beklenen Enflasyon Oranı	23,87%	23,33%
Net İskonto Oranı	4,37 %	3,50%

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

*Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)*

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak Bakiyesi	58.140.540	58.883.430
Hizmet Maliyeti	15.506.873	12.225.917
Faiz Gideri	28.668.913	18.213.805
Aktüeryal Kayıp	38.754.515	3.666.375
Ödemeler	(38.091.828)	(14.725.821)
Parasal Kazanç	(14.294.415)	(20.123.166)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>88.684.598</b>	<b>58.140.540</b>

### 19 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Devreden Katma Değer Vergisi	225.687.370	349.444.896
Diğer	304.686	269.226
<b>Toplam</b>	<b>225.992.056</b>	<b>349.714.122</b>

### 20 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

*Ödenmiş Sermaye*

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.	45,00%	2.250.000	45,00%	2.250.000
Bayram Albayrak	8,98%	448.980	8,98%	448.980
Mesut M. Albayrak	8,98%	448.980	8,98%	448.980
Kazım Albayrak	8,98%	448.980	8,98%	448.980
Muzaffer Albayrak	8,98%	448.980	8,98%	448.980
Mustafa Albayrak	8,98%	448.980	8,98%	448.980
Faruk Albayrak	5,00%	250.000	5,00%	250.000
Nuri Albayrak	3,98%	198.980	3,98%	198.980
Asiye Coşkuner	1,12%	56.120	1,12%	56.120
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100%</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>5.000.000</b>
Sermaye Düzeltmesi Farkları		137.613.895		137.613.895
<b>Toplam</b>		<b>142.613.895</b>		<b>142.613.895</b>

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 5.000.000 TL ve beheri 10 TL olan 500.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 5.000.000 TL beheri 10 TL olan 500.000 adet hisse).

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 20 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık karlarının %5'ini, ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

#### Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderleri aşağıdaki gibidir:

#### Aktüeryal Farklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(43.346.284)	(25.911.359)
<b>Toplam</b>	<b>(43.346.284)</b>	<b>(25.911.359)</b>

#### Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış Fonu

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yeniden Değerleme Artışları	1.063.768.142	--
<b>Toplam</b>	<b>1.063.768.142</b>	<b>--</b>

#### Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları	998.402.669	425.524.539
<b>Toplam</b>	<b>998.402.669</b>	<b>425.524.539</b>

Grup'un 31 Aralık 2025 itibarıyla konsolide finansal tablolarındaki özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile yasal mevzuata göre hazırlanmış tutarları karşılaştırması:

	Yasal Mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
Sermaye Düzeltme Farkları	147.278.629	137.613.895	9.664.734
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	157.348.647	147.739.219	9.609.428

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ő. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 21 Hasılat

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yurt İçi Satışlar	3.611.926.080	9.162.778.848
Yurt Dışı Satışlar	76.571.536	170.311.628
Diğer Gelirler	50.981.855	73.455.506
<b>Brüt Hasılat</b>	<b>3.739.479.471</b>	<b>9.406.545.982</b>
Satış İadeleri ve İndirimleri (-)	(36.512.758)	(8.195.372)
<b>Hasılat</b>	<b>3.702.966.713</b>	<b>9.398.350.610</b>

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Satılan Mamul Maliyeti	(2.756.462.756)	(7.389.091.929)
- Hammadde ve Malzeme Giderleri	(1.364.439.680)	(4.755.369.809)
- Personel Giderleri	(454.883.478)	(507.385.658)
- Amortisman Giderleri	(620.164.353)	(380.007.938)
- Diğer Giderler	(316.975.245)	(1.746.328.524)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(518.809.396)	(408.290.773)
Diğer Satışların Maliyeti	(2.473.526)	(4.096.581)
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>(3.277.745.678)</b>	<b>(7.801.479.283)</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>425.221.035</b>	<b>1.596.871.327</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 22 Faaliyet Giderleri

#### Genel Yönetim Giderleri

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Personel Giderleri	551.832.789	322.624.783
Amortisman ve İtfa Giderleri	72.840.965	83.439.667
Bilgi İşlem Malzeme Giderleri	35.963.411	26.179.902
Tahvil İhraç Giderleri	27.042.759	20.289.772
Mali ve Hukuk Müşavirlik Giderleri	11.484.251	10.438.107
Bakım ve Onarım Gideri	7.144.395	7.971.902
Seyahat ve Konaklama Giderleri	5.731.218	8.288.727
Enerji Yakıt ve Su Giderleri	4.709.288	6.206.616
Diğer	84.758.526	66.682.225
<b>Toplam</b>	<b>801.507.602</b>	<b>552.121.701</b>

#### Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Prim ve Komisyon Giderleri	711.782.931	768.277.973
Satış Sonrası Servis Garanti Giderleri	229.833.909	266.505.910
Reklam ve Tanıtım Giderleri	132.968.869	105.288.263
Personel Giderleri	105.283.858	97.948.248
Konaklama Giderleri	20.163.272	15.268.533
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	9.240.036	7.213.656
Nakliye Giderleri	6.002.801	8.740.033
Bakım ve Onarım Gideri	3.260.774	1.728.853
Diğer	43.688.286	178.311.369
<b>Toplam</b>	<b>1.262.224.736</b>	<b>1.449.282.838</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 22 Faaliyet Giderleri (devamı)

#### Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	69.881.522	14.244.704
Personel Giderleri	44.390.222	57.623.060
Bilgi İşlem Hizmet Giderleri	8.021.447	21.024.754
Proje ve Etüt Giderleri	7.385.793	1.809.490
Konaklama Giderleri	6.379.120	4.001.534
İlk Madde ve Malzeme Giderleri	5.861.454	4.810.413
Mali ve Hukuk Müşavirlik Giderleri	5.455.779	4.352.739
Diğer	9.730.272	2.734.123
<b>Toplam</b>	<b>157.105.609</b>	<b>110.600.817</b>

### 23 Çeşit Esasına Göre Giderler

1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

Personel Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Genel Yönetim Giderleri (Not 22)	551.832.789	322.624.783
Satışların Maliyeti (Not 21)	454.883.478	507.385.658
Pazarlama Giderleri (Not 22)	105.283.858	97.948.248
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (Not 22)	44.390.222	57.623.060
<b>Toplam</b>	<b>1.156.390.347</b>	<b>985.581.749</b>

1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Satışların Maliyeti (Not 21)	620.164.353	380.007.938
Genel Yönetim Giderleri (Not 22)	72.840.965	83.439.667
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (Not 22)	69.881.522	14.244.704
Pazarlama Giderleri (Not 21)	9.240.036	7.213.656
<b>Toplam</b>	<b>772.126.876</b>	<b>484.905.965</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 23 Çeşit Esasına Göre Giderler (devamı)

#### *Bağımsız Denetçi/ Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler*

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	2.800.000	2.617.847
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler	--	--
Diğer Güvence Hizmetlerinin Ücreti	--	--
Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlerin Ücreti	--	--
<b>Toplam</b>	<b>2.800.000</b>	<b>2.617.847</b>

### 24 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler

1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Reeskont Geliri	57.628.058	--
Kur Farkı Gelirleri	29.925.427	--
Kira Gelirleri	18.500.906	43.678.778
Hurda ve İlk Madde Satış Karları	1.614.143	18.184.989
Mdv Satış Karı	1.436.975	2.158.120
Konusu Kalmayan Karşılıklar	--	13.129.535
Diğer	75.054.181	187.168.944
<b>Toplam</b>	<b>184.159.690</b>	<b>264.320.366</b>

1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Karşılık Giderleri	34.454.520	--
Bağış ve Yardımlar	9.590.616	44.214.248
Komisyon Giderleri	112.933	--
Reeskont Giderleri	--	93.099.633
Kur Farkı Giderleri	--	56.795.511
Diğer	305.980.579	168.789.957
<b>Toplam</b>	<b>350.138.648</b>	<b>362.899.349</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 25 Finansman Gelirleri ve Giderleri

#### *Finansman Gelirleri*

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Adat Gelirleri	816.985.069	113.500.282
<b>Toplam</b>	<b>816.985.069</b>	<b>113.500.282</b>

#### *Finansman Giderleri*

1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Faiz Gideri	3.998.821.779	2.251.774.799
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Faiz Gideri	7.829.460	4.000.143
<b>Toplam</b>	<b>4.006.651.239</b>	<b>2.255.774.942</b>

### 26 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yarım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	8.053.200.798	--
Finansal Yatırımlardan Kazançlar	249.194.471	714.143.991
Hisse Satış Karı	33.933.294	--
<b>Toplam</b>	<b>8.336.328.563</b>	<b>714.143.991</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 27 Parasal Kazanç / (Kayıp)

31 Aralık 2025 tarihi sona eren yılda Grup'un parasal kazanç/(kayıpları) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<b><u>Finansal Durum Tablosu Kalemleri</u></b>		
Peşin Ödenmiş Giderler	3.752.549	8.911.418
Stoklar	38.277.442	173.270.153
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Finansal Yatırımlar	216.085.880	437.467.418
Maddi Duran Varlıklar	1.544.839.601	2.034.254.088
Kullanım Hakkı Varlıkları	5.993.708	22.023.321
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	104.071.809	74.905.631
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	22.592.145	43.436.268
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(270.019.260)	(358.882.698)
Sermaye Düzeltme Farkları	(33.658.773)	(43.836.288)
Paylara İlişkin Primler	(51.814.216)	(67.481.452)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	9.417.216	11.419.512
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(38.344.003)	(73.097.556)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(2.032.262.149)	(3.267.178.216)
<b><u>Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri</u></b>		
Hasılat	(511.843.716)	(1.038.987.786)
Satışların Maliyeti (-)	1.117.210.291	2.133.483.486
Pazarlama Giderleri (-)	138.196.830	89.924.909
Genel Yönetim Giderleri (-)	54.216.997	36.798.321
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17.913.792	12.415.784
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(52.554.695)	(90.059.288)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(43.725.820)	(47.410.751)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	60.191.623	35.883.327
Finansman Gelirleri	(109.310.718)	--
Finansman Giderleri (-)	458.985.063	114.381.061
Dönem Vergi Gideri	--	12.469.222
<b>Parasal Kazanç</b>	<b>648.211.596</b>	<b>254.109.884</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 28 Gelir Vergileri

#### Kurumlar Vergisi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların, üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden yürürlükteki vergi oranı ile geçici vergi hesaplayarak ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan edip aynı günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancı, vergi mevzuatı gereğince kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi mevzuatında yer alan indirim ve istisnaların düşülmesiyle hesaplanan yasal vergi matrahı üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulmaktadır. Söz konusu matraha uygulanan kurumlar vergisi genel oranı, 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlar için %25’tir. Dolayısıyla, Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları 2025 yılına ait cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamasında %25 vergi oranını kullanmıştır. (31 Aralık 2024: %25).

Bunun yanı sıra, Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen 32/C maddesi uyarınca; 2025 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere Kurumlar Vergisinin 32’nci ve 32/A maddeleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10’undan az olamayacaktır. Söz konusu düzenlemenin cari dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine ilişkin değerlendirme üzerindeki etkileri dikkate alınmaktadır.

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmî Gazete ’de yayımlanan 555 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi uyarınca, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunlu kılınmıştır. Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş söz konusu mali tablolar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanan vergi beyannamelerinde vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların açılış bilançosu olarak esas alınmıştır. Bu kapsamda, Şirket’in vergi amaçlı mali tabloları 2023 hesap döneminden itibaren enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Bununla birlikte, 25 Aralık 2025 tarihli 33118 sayılı Resmî Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Vergi Usul Kanunu’na eklenen Geçici 37’nci madde uyarınca; 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca, işletmelerin vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarında yer alan amortisman tabi iktisadi kıymetler ile bunlara ilişkin olup vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasifinde yer alan birikmiş amortismanlar vergi amaçlı yeniden değerlemeye tabi tutulabilecektir. Söz konusu yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı tutarları, sermayeye ilave edilme dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi durumunda bu kısımlar, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin cari dönemde gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur. Şirket, 31 Aralık 2025 mali tablolarında ilgili yeniden değerlendirme imkanından yararlanmışır.

Vergi Usul Kanunu’nun Geçici 37’nci maddesine göre 31 Aralık 2025 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasından kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### **28 Gelir Vergileri (devamı)**

#### **Kurumlar Vergisi (devamı)**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla her bir ülkedeki yürürlükteki vergi mevzuatları dikkate alınarak ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı %25'tir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve Kurumlar Vergisi Kanununun kazanç istisnası kapsamında olan yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Kurumların aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkulleri (taşınmazları) ile bunlar üzerindeki kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnayı. Ancak, yapılan değişiklikle 15 Temmuz 2023 itibarıyla; Kurumlar Vergisi Kanununda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasif kısmında bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Söz konusu kazanç bu süre içerisinde sermayeye ilave edilebilmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 28 Gelir Vergileri (devamı)

#### Transfer Fiyatlandırması Düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13’üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı, kurumlar vergisi için kurum kazancının tespitinde indirim konusu yapılamamakta olup, dağıtılmış kâr payı olarak dikkate alınır.

#### Vergi Gideri

1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<b><u>Kar veya zararda muhasebeleştirilen</u></b>		
<b>Cari Dönem Vergi Gideri:</b>		
Dönem Vergi Gideri	(640.876)	(97.137.121)
<b>Ertelenmiş Vergi Gideri</b>		
Geçici Farklardan Kaynaklanan	(562.471.310)	22.562.102
	<b>(563.112.186)</b>	<b>(74.575.019)</b>
<b><u>Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen</u></b>		
<b>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri):</b>		
Aktüeryal Farkların Vergi Etkileri	9.688.629	916.594
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Vergi Etkisi	(582.535.535)	--
<b>Toplam Vergi Gideri</b>	<b>(1.135.959.092)</b>	<b>(73.658.425)</b>

#### Cari Dönem Vergi Varlığı/Yükümlülüğü

Kayıtlara alınan cari dönem vergi varlığı/yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	6.114.995	41.969.828
<b>31 Aralık Bakiyesi</b>	<b>6.114.995</b>	<b>41.969.828</b>

Kayıtlara alınan cari dönem vergi mutabakatı ile yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak Bakiyesi	(41.969.828)	155.374.816
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	640.876	97.137.121
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	3.149.566	(186.865.656)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	32.064.391	(107.616.109)
<b>31 Aralık Bakiyesi</b>	<b>(6.114.995)</b>	<b>(41.969.828)</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 28 Gelir Vergileri (devamı)

#### Etkin Vergi Oranının Mutabakatı

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025		1 Ocak- 31 Aralık 2024	
Dönem Net Karı/(Zararı)	2.370.304.319		(2.459.487.339)	
Tenzil: Cari Dönem Vergi Gideri	(563.112.186)		(74.575.019)	
<b>Vergi Öncesi Kar/(Zarar)</b>	<b>2.933.416.505</b>		<b>(2.384.912.320)</b>	
Yasal Oranla Hesaplanan Kurumlar Vergisi	25%	(733.354.126)	25%	596.228.080
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler		(159.139.222)		(35.511.436)
İstisna ve İndirimler		35.194.760		21.235.885
Enflasyon Muhasebesi Etkisi ve Diğer		294.186.402		(656.527.548)
<b>Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen Toplam Vergi Gideri</b>		<b>(563.112.186)</b>		<b>(74.575.019)</b>

#### Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS' ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar bir sonraki sayfada belirtilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri için kullanılan vergi oranı %25'dir.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 28 Gelir Vergileri (devamı)

**Ertelenmiş Vergi (devamı)**

#### **Kayıtlara Alınan Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	<u>Varlıklar</u>		<u>Yükümlülükler</u>		<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri</u>	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Kıdem Tazminatı	22.171.150	14.535.135	--	--	22.171.150	14.535.135
Garanti Gider Karşılığı	13.646.083	23.337.974	--	--	13.646.083	23.337.974
Şüpheli Alacak Karşılığı	9.337.438	1.682.006	--	--	9.337.438	1.682.006
Kullanılmamış İzin Karşılığı	4.801.494	6.126.261	--	--	4.801.494	6.126.261
Banka Kredileri	4.782.005	--	--	(37.165.972)	4.782.005	(37.165.972)
Reeskont	2.153.133	19.898.520	--	--	2.153.133	19.898.520
Dava Karşılığı	1.091.408	2.044.521	--	--	1.091.408	2.044.521
Gelecek Aylara Ait Giderler	--	8.550.819	(629.894)	--	(629.894)	8.550.819
Stoklara Ait Düzeltmeler	--	6.766.006	(11.049.313)	--	(11.049.313)	6.766.006
Duran Varlıklar (Maddi, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller)	--	--	(2.291.318.121)	(1.159.768.855)	(2.291.318.121)	(1.159.768.855)
Gider Tahakkukları	--	--	(19.309.993)	--	(19.309.993)	--
Kiralamalar	--	--	(855.641)	(16.270.168)	(855.641)	(16.270.168)
Diğer	--	176.162	(225.556)	--	(225.556)	176.162
<b>Toplam Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)</b>	<b>57.982.711</b>	<b>83.117.404</b>	<b>(2.323.388.518)</b>	<b>(1.213.204.995)</b>	<b>(2.265.405.807)</b>	<b>(1.130.087.591)</b>
Mahsuplaşabilen Vergi Tutarı	(57.982.711)	(83.117.404)	57.982.711	83.117.404	--	--
<b>Net Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(2.265.405.807)</b>	<b>(1.130.087.591)</b>	<b>(2.265.405.807)</b>	<b>(1.130.087.591)</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 28 Gelir Vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

*Ertelenmiş Vergi ile İlgili Varlıklar ve Yükümlülükler*

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemlerine ait ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(2.265.405.807)	(1.130.087.591)
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>(2.265.405.807)</b>	<b>(1.130.087.591)</b>

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü ile yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak Bakiyesi	(1.130.087.591)	(1.153.566.287)
Kar veya Zarara Kaydedilen	(562.471.310)	22.562.102
Diğer Kapsamlı Gelirde Kaydedilen	(572.846.906)	916.594
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>(2.265.405.807)</b>	<b>(1.130.087.591)</b>

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler

**Finansal Risk Yönetimi**

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot, Grup'un yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Grup'un bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Grup'un belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

**Risk Yönetimi Sistemi**

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Grup faaliyetlerindeki değişikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

#### Kredi Riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

*Kredi riskine maruz değer:*

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Grup'un maksimum kredi riskini gösterir

31 Aralık 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)</b>	<b>920.441.604</b>	<b>695.090.859</b>	<b>22.543.851</b>	<b>387.845.468</b>	<b>290.257.399</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	920.441.604	695.090.859	22.543.851	387.845.468	290.257.399
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	38.738.692	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(38.738.692)	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

**Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)***29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)****Kredi Riski (devamı)**

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)</b>	<b>828.652.185</b>	<b>2.096.331.867</b>	<b>313.944.886</b>	<b>301.808.090</b>	<b>314.056.143</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	828.652.185	2.096.331.867	313.944.886	301.808.090	314.056.143
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	12.885.923	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(12.885.923)	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

#### Likidite Riski

Likidite riski Grup'un nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Grup likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

Grup finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren beklenen faaliyet giderlerini, doğal afetler gibi öngörülemeyen olağandışı hallerin olası etkisi istisnai olmak üzere karşılayacak derecede yeterli nakit bulundurmaya hedeflemektedir.

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme veya beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b><u>Sözleşme veya beklenen vadeler uyarınca vadeler</u></b>					
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Finansal yükümlülükler	10.248.710.965	10.418.158.243	1.124.799.766	2.245.608.776	7.047.749.701
Ticari borçlar	674.421.377	687.060.833	74.178.741	612.882.092	
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	78.269.322	78.269.322	78.269.322	--	--
Diğer Borçlar	1.068.569.447	1.068.569.447	115.368.440	953.201.007	--
Kiralama işlemleri	27.633.092	53.275.536	2.219.814	6.659.442	44.396.280
<b>Toplam</b>	<b>12.097.604.203</b>	<b>12.305.333.381</b>	<b>1.394.836.083</b>	<b>3.818.351.317</b>	<b>7.092.145.981</b>

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Sözleşme veya beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b><u>Sözleşme veya beklenen vadeler uyarınca vadeler</u></b>					
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Finansal yükümlülükler	8.841.840.734	8.904.104.921	3.132.606.869	3.837.741.154	1.933.756.898
Ticari borçlar	1.476.389.000	1.488.414.264	523.648.002	964.766.262	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	76.167.770	76.167.769	76.167.769	--	--
Diğer borçlar	81.350.374	81.350.374	28.620.366	52.730.008	--
Kiralama işlemleri	26.435.262	35.740.780	1.729.393	5.188.178	28.823.209
<b>Toplam</b>	<b>10.502.183.140</b>	<b>10.585.778.108</b>	<b>3.762.772.399</b>	<b>4.860.425.602</b>	<b>1.962.580.107</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

#### Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

#### (i) Kur Riski

Grup, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riskini ileri vadeli yabancı para alım/satım ve yabancı para opsiyon işlemleri yaparak yönetmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari alacaklar	47.230.396	624.511	407.127	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	248.890	928	4.160	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	145.081.569	1.564.015	1.552.528	--
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>192.560.855</b>	<b>2.189.454</b>	<b>1.963.815</b>	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	--	--	--	--
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>192.560.855</b>	<b>2.189.454</b>	<b>1.963.815</b>	--
10. Ticari borçlar	132.089.541	864.860	1.872.739	10.815
11. Finansal yükümlülükler	54.655.231	342.277	793.301	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	7.228.796	--	143.495	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	191.434.750	342.416	3.508.328	--
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>385.408.318</b>	<b>1.549.553</b>	<b>6.317.863</b>	<b>10.815</b>
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	37.471.544	--	743.830	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>37.471.544</b>	--	<b>743.830</b>	--
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>422.879.862</b>	<b>1.549.553</b>	<b>7.061.693</b>	<b>10.815</b>
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(230.319.007)</b>	<b>639.901</b>	<b>(5.097.878)</b>	<b>(10.815)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(183.965.826)</b>	<b>(581.698)</b>	<b>(3.142.078)</b>	<b>(10.815)</b>
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari alacaklar	49.462.699	479.946	567.729	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	189.688	1.568	2.439	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	193.841.987	2.268.582	1.852.271	250
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>243.494.374</b>	<b>2.750.096</b>	<b>2.422.439</b>	<b>250</b>
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	53.518.446	798.821	345.837	--
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>53.518.446</b>	<b>798.821</b>	<b>345.837</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>297.012.820</b>	<b>3.548.917</b>	<b>2.768.276</b>	<b>250</b>
10. Ticari borçlar	219.291.728	1.815.284	2.795.915	10.814
11. Finansal yükümlülükler	51.946.713	1.122.873	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	15.138.515	183.236	138.289	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	205.534.421	795.245	3.502.994	--
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>491.911.377</b>	<b>3.916.638</b>	<b>6.437.198</b>	<b>10.814</b>
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>491.911.377</b>	<b>3.916.638</b>	<b>6.437.198</b>	<b>10.814</b>
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(194.898.557)</b>	<b>(367.721)</b>	<b>(3.668.922)</b>	<b>(10.564)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(236.724.569)</b>	<b>(2.639.879)</b>	<b>(2.364.036)</b>	<b>(10.814)</b>
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracağı aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

31 Aralık 2025		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.729.736	(2.729.736)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>2.729.736</b>	<b>(2.729.736)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(25.699.115)	25.699.115
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(25.699.115)</b>	<b>25.699.115</b>
İngiliz Sterlini 'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
7-Gbp net varlık/yükümlülüğü	(62.522)	62.522
8-Gbp riskinden korunan kısım(-)	--	--
<b>9-Gbp Net Etki (7+8)</b>	<b>(62.522)</b>	<b>62.522</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(23.031.901)</b>	<b>23.031.901</b>

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

Duyarlılık Analizi (devamı)

31 Aralık 2024		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.730.660)	1.730.660
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(1.730.660)</b>	<b>1.730.660</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.697.742)	17.697.742
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(17.697.742)</b>	<b>17.697.742</b>
İngiliz Sterlini 'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
7-Gbp net varlık/yükümlülüğü	(61.454)	61.454
8-Gbp riskinden korunan kısım(-)	--	--
<b>9-Gbp Net Etki (7+8)</b>	<b>(61.454)</b>	<b>61.454</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(19.489.856)</b>	<b>19.489.856</b>

(ii) Faiz Oranı Riski

Grup'un faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Grup bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ve türev araçların sınırlı kullanımı ile yönetmektedir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un faize duyarlı finansal araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değeri	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Finansal Yükümlülükler		
-Nakit ve Nakit Benzerleri	21.828.582	--
-Borçlanmalar	10.248.710.965	8.841.840.734

Sabit Faizli Finansal Araçlar için Gerçeğe Uygun Değer Duyarlılık Analizi

Grup sabit faizli hiçbir finansal varlık ya da yükümlülüğü gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar altında muhasebeleştirilmemiş ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeline göre riskten korunma amaçlı türev aracı olarak herhangi bir türev ürün (faiz oranı swapları) geliştirmemiştir. Bu nedenle rapor tarihi itibarıyla faiz oranlarında yaşanacak bir değişikliğin kar veya zarar etkisi olmayacaktır.

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ő. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

#### Gerçeğe Uygun Değer

Grup, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaŐılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metodlarını kullanarak hesaplamıŐtır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koŐullarında oluŐabilecek değerleri yansıtmayabilir. Grup yönetimi tarafından, kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli finansal borçlar da dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

31 Aralık 2025	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	312.388.149	--	--	312.388.149	312.388.149
Ticari Alacaklar	1.615.532.463	--	--	1.615.532.463	1.615.532.463
Diğer Alacaklar	410.567.807	--	--	410.567.807	410.567.807
Finansal Yatırımlar	--	1.281.534.840	--	1.281.534.840	1.281.534.840
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Finansal Borçlar	--	--	10.248.710.965	10.248.710.965	10.248.710.965
Ticari Borçlar	--	--	674.421.377	674.421.377	674.421.377
Diğer Borçlar	--	--	1.068.569.447	1.068.569.447	1.068.569.447
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	27.633.092	27.633.092	27.633.092
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	78.269.322	78.269.322	78.269.322
<u>31 Aralık 2024</u>					
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	315.169.757	--	--	315.169.757	315.169.757
Ticari Alacaklar	2.924.984.052	--	--	2.924.984.052	2.924.984.052
Diğer Alacaklar	615.975.600	--	--	615.975.600	615.975.600
Finansal Yatırımlar	--	1.319.974.520	--	1.319.974.520	1.319.974.520
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Finansal Borçlar	--	--	8.841.840.734	8.841.840.734	8.841.840.734
Ticari Borçlar	--	--	1.476.389.000	1.476.389.000	1.476.389.000
Diğer Borçlar	--	--	81.350.374	81.350.374	81.350.374
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	26.435.262	26.435.262	26.435.262
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	76.167.770	76.167.770	76.167.770

## Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

### 29 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

#### Gerçeğe Uygun Değer (devamı)

##### Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.281.534.840	11.104.483.570	--	12.386.018.410
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	6.962.991.982	--	6.962.991.982

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.319.974.520	141.312.496	--	1.461.287.016
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	7.809.350.602	--	7.809.350.602

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

#### Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

#### Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

## **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)*

### **30 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Karnawall Maroc SA'nın 20 Şubat 2026 tarihli olağanüstü genel kurul kararı uyarınca; azınlık hissedarlara ait toplam 195.306 adet payın Şirket tarafından devralınması süreci tamamlanmıştır. Söz konusu pay devri neticesinde, Şirket'in Karnawall Maroc SA üzerindeki doğrudan pay oranı %94,5'e yükselmiştir.

Şirket tarafından; 28 Ocak 2026 tarihinde 161 gün vadeli 616.000.000 TL, 10 Nisan 2026 tarihinde 168 gün vadeli 150.000.000 TL nominal tutarındaki finansman bonolarının ihracı tamamlanmıştır.

Vakıf Katılım Bankası A.Ş. tarafından 9 Şubat 2026 tarihinde 1.000.000 adet ve 25 Şubat 2026 tarihinde 500.000 adet olmak üzere Şirket'e ait toplam 1.500.000 adet halka kapalı B grubu TMSN payı üzerindeki rehin kaldırılmıştır.

Denizbank A.Ş. tarafından 20 Şubat 2026 tarihinde 1.000.000 adet (halka kapalı), 4 Mart 2026 tarihinde 500.000 adet (50.000 adet halka kapalı, 450.000 adet halka açık) ve 16 Mart 2026 tarihinde 500.000 adet (halka açık) olmak üzere Şirket'e ait toplam 2.000.000 adet TMSN payı üzerindeki rehin kaldırılmıştır.

2 Mart 2026 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket ile Türkiye Halk Bankası A.Ş arasında 2.000.000 adet TMSN B Grubu halka kapalı paylar için rehin sözleşmesi imzalanmıştır.