



**EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN SPK II – 14.1 TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

[Handwritten signatures in blue ink]

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC. A.Ş.
30.06.2025 ARA HESAP DÖNEMİ KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER

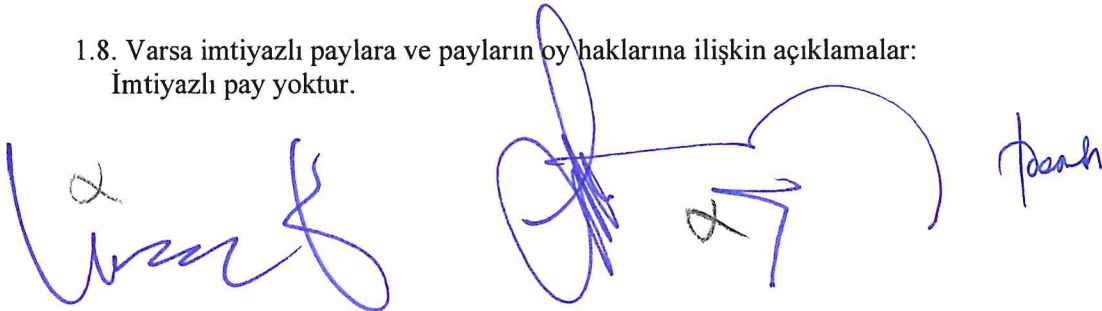
- 1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2025 – 30.06.2025
1.2. Şirketin Unvanı : Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.
1.3. Ticaret Sicil No : 409662
1.4. Merkez Adresi : Yenidoğan Mahallesi Kızılay Sokak No:39 BAYRAMPAŞA/İSTANBUL
1.5. İnternet Adresi : www.ereglitekstil.com
1.6. Şubeler :
a) Fabrika : Sümer Mah. Sümer Cad. No: 10 Ereğli/KONYA
b) Depo : Oruç Reis Mah. Barbaros Cad. Tekstilkent Bulvarı No:7 Hangar:1 100.yıl Esenler/İSTANBUL

- 1.7. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. 11.12.1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusu; her türlü kumaş üretimi ve satışı, kumaş boyama hizmeti, her türlü tekstil, konfeksiyon ürünlerinin üretimi ve satışının yapılmasıdır. Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olup 30.06.2025 tarihine kadar herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL)	Sahip Olunan Pay Miktarı	Sahip Olunan Pay Oranı (%)
Albayrak Turizm Sey. İnş. Tic. A.Ş.	2.250.000	225.000	45,00%
Bayram Albayrak	448.980	44.898	8,98%
Nuri Albayrak	198.980	19.898	3,98%
Kazım Albayrak	448.980	44.898	8,98%
Muzaffer Albayrak	448.980	44.898	8,98%
Mustafa Albayrak	448.980	44.898	8,98%
Faruk Albayrak	250.000	25.000	5%
Mesut Muhammet Albayrak	448.980	44.898	8,98%
Asiye Çoşkuner	56.120	5.612	1,12%
TOPLAM	5.000.000	500.000	100

- 1.8. Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:
İmtiyazlı pay yoktur.



1.9. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:
25.06.2024 tarihinde 3 yıl süreyle yeniden seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir.

YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Sermaye Payı (%)
MUZAFFER ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	25.06.2024	3 Yıl	----	8,98
MUSTAFA ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	25.06.2024	3 Yıl	----	8,98
FARUK ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	25.06.2024	3 Yıl	----	5,00
MESUT MUHAMMET ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	25.06.2024	3 Yıl		8,98

1.10. Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler: Yoktur.

1.11. Ereğli Tekstil firmamız Fas ülkesinin yerleşkesinde bulunan Karnawall Maroc SA.'nın %51 oranındaki hissesini 3 Şubat 2023 tarihinde 200.129.552 TL bedelle devralmıştır. Karnawall Maroc entegre tesisleri olan bir Tekstil fabrikasıdır. Fas Krallığı sınırları içinde olup, kendi mevzuatlarına bağlı üretim sahasındadır.

Ereğli Tekstil firmamız ortak olmadan önce sadece konfeksiyon üretimi faaliyetinde bulunan bir fabrika olan Karnawall Maroc firması, ortaklığımız ile birlikte Entegre üretim sahasına sahip olunmaya başlandı ve yatırımlarımız artarak devam etmektedir. Bu sebeple yeniden yapılanma süreçleri devam etmektedir. Kendi pazarında lider fabrikalardan biri olan Karnawall Maroc şuanda pamuktan iplik üretimine ve sonrasında kumaş üretimine başlamış bulunmaktadır. Ayrıca yeni dokuma makineleri de alınarak dokuma tesisini faaliyeti artırılmış bulunmaktadır. Ev tekstil ürünlerinde de üretim alanı oluşturup bu minvalde ürün yelpazesini giderek artırmaya başlamıştır. Fabrika da 2025 yılı içersin de ortalama 650 personelle faaliyette bulunmaktadır.

1.12. Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özet Konsolide Finansal Tablolar, şirketin 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 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla etkin ortaklık ve toplam oy haklarının oranlarını yüzdesel (%) olarak göstermektedir:

Şirket	Kontrol Oranı	
	30 Haziran 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

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	
			30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Trabzon Liman	Liman İşletmeciliği	Türkiye	%20,48	%30,48
Varaka Kağıt	Kağıt Üretimi ve Ticareti	Türkiye	%31,5	%31,5

(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.

(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.

2) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.

2.1. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol sistemi bulunmaktadır.

2.2. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

2.3. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

EREĞLİ TEKSTİL 'in 30.06.2025 tarihli mali tablolarının sınırlı denetimi Tenet Bağımsız Denetim A.Ş. firması tarafından yapılmıştır.

2.4. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

2.5. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Hedefler konusunda azami gayret ve özen gösterilmektedir. Yerine getirilmeyen genel kurul kararı yoktur.

2.6. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

2.7. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

01.01.2025- 30.06.2025 tarihleri arasında 7.594.800 TL bağış yapılmıştır.

3) FİNANSAL DURUM

3.1. Konsolide Finansal Durum Tabloları

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

30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	287.636.136	280.933.915
Finansal yatırımlar	1.087.871.265	1.176.590.082
Ticari alacaklar		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.604.056.567	1.433.222.018
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	824.467.893	1.868.614.315
Diğer alacaklar		
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	340.192.705	275.818.694
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	388.091.421	269.023.687
Stoklar	2.938.939.584	3.560.272.313
Peşin ödenmiş giderler	257.081.344	230.776.498
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.668.626	37.410.785
Diğer dönen varlıklar	197.779.016	311.725.841
Toplam dönen varlıklar	7.928.784.557	9.444.388.148
Duran varlıklar		
Diğer alacaklar		
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	549.285	198.441
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.153.695.541	1.703.842.865
Maddi duran varlıklar	7.338.116.601	7.304.398.956
Maddi olmayan duran varlıklar		
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	381.890.469	279.188.771
- Şerefiye	566.407.651	548.997.536
Kullanım hakkı varlıkları	67.276.078	75.666.719
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11.795.987.246	125.962.189
Toplam duran varlıklar	21.303.922.871	10.038.255.477
Toplam varlıklar	29.232.707.428	19.482.643.625

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

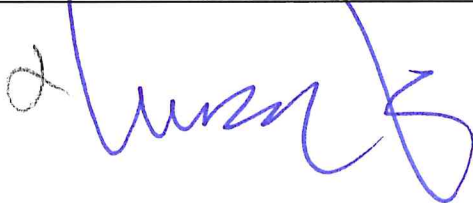
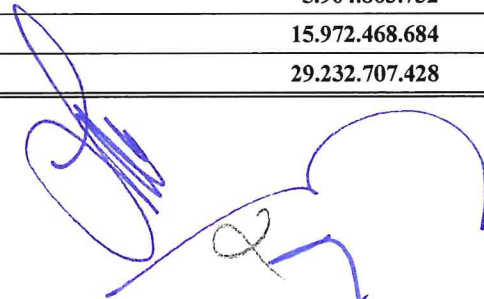
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

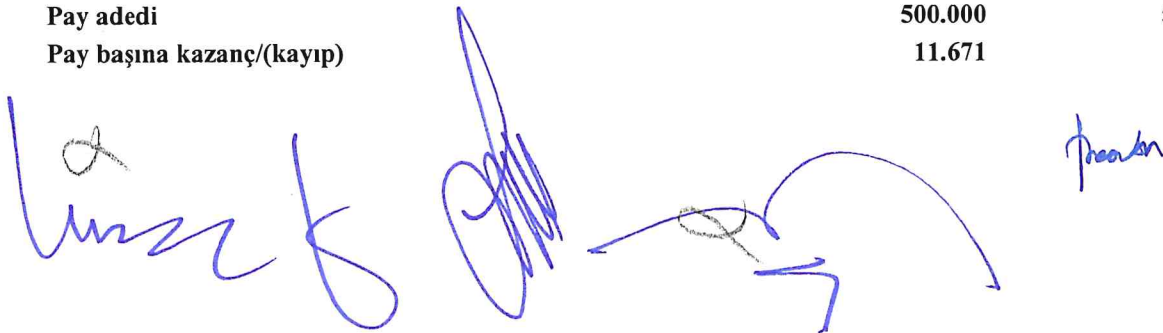
	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	6.478.676.774	6.107.467.225
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	68.051.540	68.013.912
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.237.933	3.558.613
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	37.584.012	24.282.731
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.451.918.977	1.291.731.046
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	86.703.039	67.893.918
Diğer borçlar		
- İlişkili taraflara diğer borçlar	--	14.420.162
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	484.762.668	476.857.716
Ertelenmiş gelirler	253.479.383	280.141.580
Kısa vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18.729.755	21.843.143
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	69.622.209	92.181.430
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	8.952.766.290	8.448.391.476
Uzun vadeli borçlanmalar	1.802.679.298	1.705.899.874
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	15.521.134	20.005.074
Uzun vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	96.202.193	51.824.926
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.393.069.829	1.007.329.938
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	4.307.472.454	2.785.059.812
Toplam yükümlülükler	13.260.238.744	11.233.451.288
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	122.122.222	122.122.222
Paylara ilişkin primler/iskontolar	195.691.569	195.691.569
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak		
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler		
- Yabancı para çevrim farkı	235.155.056	(15.677.089)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak		
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	1.225.477.862	--
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak paylar	203.820.643	379.301.225
- Aktüeryal kayıplar	(47.595.121)	(23.096.695)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	131.256.978	131.256.978
Geçmiş yıllar karları	4.611.971.298	6.327.634.210
Dönem net karı/(zararı)	3.384.764.445	(1.715.662.912)
Kontrol gücü olmayan paylar	5.904.803.732	2.842.622.829
Toplam özkaynaklar	15.972.468.684	8.249.192.337
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	29.232.707.428	19.482.643.625


Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	1 Ocak-30 Haziran 2025	1 Ocak-30 Haziran 2024
Hasılat	1.820.787.427	3.838.989.134
Satışların maliyeti (-)	(1.883.909.528)	(2.906.607.266)
Brüt kar/(zarar)	(63.122.101)	932.381.868
Genel yönetim giderleri (-)	(425.870.491)	(243.638.006)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(652.627.476)	(324.487.943)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(86.243.876)	(57.507.085)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	140.348.567	70.566.009
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(276.954.873)	(324.343.558)
Esas faaliyet karı/(zararı)	(1.364.470.250)	52.971.285
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	9.215.951.061	378.146.754
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından /(zararlarından) paylar	(399.719.685)	(59.417.934)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	7.451.761.126	371.700.105
Finansman gelirleri	378.406.288	--
Finansman giderleri (-)	(1.770.868.314)	(920.280.358)
Net parasal pozisyon kazançları	503.602.446	218.473.301
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)	6.562.901.546	(330.106.952)
Vergi gideri		
- Dönem vergi gideri	--	(125.849.124)
- Ertelenmiş vergi gideri	(727.621.331)	(54.296.255)
Dönem net karı/(zararı)	5.835.280.215	(510.252.331)
Dönem net karı/zararının dağılımı		
Ana ortaklık payları	3.384.764.445	(484.653.123)
Kontrol gücü olmayan paylar	2.450.515.770	(25.599.208)
Pay adedi	500.000	500.000
Pay başına kazanç/(kayıp)	11.671	(1.021)



3.2. Konsolide Satış Hasılatı ve Satışların Maliyeti

1 Ocak-30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda hasılatı ve satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Yurt İçi Satışlar	1.718.761.316	3.868.562.148
Yurt Dışı Satışlar	96.183.304	79.863.269
Diğer Gelirler	23.703.220	47.003.531
Brüt Hasılat	1.838.647.840	3.995.428.948
Satış İadeleri ve İndirimleri (-)	(17.860.413)	(156.439.814)
Net Satışlar	1.820.787.427	3.838.989.134
Satışların Maliyeti (-)	(1.883.909.528)	(2.906.607.266)
Brüt Kar	(63.122.101)	932.381.868

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

Planlanan faaliyetler ve stratejik hedefler gerçekleşmiştir.

- 3.5. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek olumsuz bir durum beklenmemektedir.

- 3.6. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Sermayenin karşılıksız kalması ve borca batıklık söz konusu değildir.

- 3.7. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yoktur.

- 3.8. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımına ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından karar verilmektedir.

3.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Haziran 2025 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

İlgili Tebliğ’e istinaden TFRS’lere uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotlarıyla birlikte okunmalıdır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

4) Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler

4.1. 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.

4.2. 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 değişiklikleri 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.

4.3. 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

4.4. 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 bulundurmayı hedeflemektedir.

4.5. 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.

Duyarlılık Analizi

30 Haziran 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 arttıracak aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

30 Haziran 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	(2.316.890)	2.316.890
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.316.890)	2.316.890
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.214.795)	10.214.795
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(10.214.795)	10.214.795
İngiliz Sterlini 'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
7-Gbp net varlık/yükümlülüğü	(57.582)	57.582
8-Gbp riskinden korunan kısım(-)	--	--
9-Gbp Net Etki (7+8)	(57.582)	57.582
TOPLAM (3+6+9)	(12.589.267)	12.589.267

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	(2.807.091)	2.807.091
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.807.091)	2.807.091
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(15.775.295)	15.775.295
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(15.775.295)	15.775.295
İngiliz Sterlini 'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
7-Gbp net varlık/yükümlülüğü	(54.778)	54.778
8-Gbp riskinden korunan kısım(-)	--	--
9-Gbp Net Etki (7+8)	(54.778)	54.778
TOPLAM (3+6+9)	(18.637.164)	18.637.164

Yönetim Kurulu Başkanı

Muzaffer Albayrak

**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Mustafa Albayrak

**Yönetim Kurulu Üyesi**

Mesut Muhammet Albayrak

**Yönetim Kurulu Üyesi**

Faruk Albayrak

