

## RATING BİLDİRİM FORMU

**Derecelendirme Kuruluşu** : JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.  
**Derecelendirilen Kuruluş** : Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
**Adresi** : Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer, İstanbul-Türkiye  
**Telefon ve Faks No** : 0212 352 56 73 – 0212 352 56 75  
**Tarih / Saat** : ... / ... / 2022 / .. : ..  
**Konu** : SPK Seri VIII, No 51 sayılı Esaslar Tebliğinin 26.maddesi

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

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

- Grubun konsolide finansal yapısındaki ağırlıklı paya sahip olan Tümosan Motor'un hem tarım hem de savunma sanayi sektöründeki uzun süreli geçmişi ve güçlü marka bilinirliği
- Grubun nakit akışını destekleyen alacak devir hızı göstergesinde iyileşme
- 2021 yılında korunan traktör talebi seviyesinin yanı sıra artan motor talebinin cirodaki büyümeyi desteklemesi
- Satış gelirlerindeki artış ve etkin maliyet yönetimi sayesinde FAVÖK yaratma kapasitesindeki artış trendi
- Öz kaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar ile desteklenen grup içi sinerji ve grubun farklı sektörlerde faaliyetlerinin bulunması
- Varlık ve öz kaynak büyüklüğüne kıyasla düşük seviyeli ödenmiş sermayenin, öz kaynak kalitesini baskılaması ve nakit sermaye artırımı ihtiyacı doğurması
- Raporlama dönemlerinde yüksek dış kaynak seviyesi nedeniyle artan finansman giderleri ve öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan kaynaklanan zararlara bağlı olarak şirketin zarar açıklaması
- Öz kaynakların büyük çoğunluğunun nakit girişi sağlamayan duran varlık değerlendirme fonundan oluşması
- Şüpheli alacak karşılıklarının toplam alacaklar içerisindeki artan payı
- FAVÖK oluşturma kapasitesindeki artışa rağmen, yüksek stok seviyesi politikasına paralel olarak artan kısa vadeli borç servisi gereksinimi
- Rusya-Ukrayna geriliminden kaynaklanan jeopolitik risklerin emtia fiyatlarını artırması ve gelişmekte olan ülkelere yönelik risk iştahını zayıflatması

Esas itibarıyla yukarıdaki hususlar kapsamında "Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş." nin Ulusal Uzun Vadeli Notu teyit edilmiş, olup diğer tüm notları aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

<b>Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu</b>	: <b>BBB (tr)</b> / (Stabil Görünüm)
<b>Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu</b>	: <b>J2 (tr)</b> / (Stabil Görünüm)
<b>Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu</b>	: <b>BB</b> / (Stabil Görünüm)
<b>Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu</b>	: <b>J3</b> / (Stabil Görünüm)
<b>Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu</b>	: <b>BB</b> / (Stabil Görünüm)
<b>Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu</b>	: <b>J3</b> / (Stabil Görünüm)
<b>Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu</b>	: -
<b>Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu</b>	: <b>J2 (tr)</b> / (Stabil Görünüm)

Saygılarımızla,  
**JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.**

**Zeki Metin ÇOKTAN**  
Grup Başkanı

**Şevket GÜLEÇ**  
Grup Başkanı