



**EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN SPK II – 14.1 TEBLİĞE**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

### **Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na**

#### **1) Görüş**

Ereğli Tekstil Turizm San.ve Tic. A.Ş' nin ("Şirket") bağlı ortaklıklarının ("Grup") 1 Ocak- 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına 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 Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar)* ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta 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) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 12 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### **4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

##### **5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Tayyip Yaşar'dır.

Tayyip Yaşar, YMM  
Sorumlu Denetçi

12 Mart 2018  
İstanbul, Türkiye  
Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

**EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC. A.Ş.**  
**31.12.2017 YILI FAALİYET RAPORU**

**1) GENEL BİLGİLER**

- 1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2017 - 31.12.2017  
1.2. Şirketin Unvanı : Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.  
1.3. Ticaret Sicil No : 409662  
1.4. Merkez Adresi : Havaalanı Kavşağı İ.D.T.M Blokları A-3 Blok Kat:8 Yeşilköy-Bakırköy/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. Tekstil Kent 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 31.12.2017 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                     | 1.125.000                        | 112.500                  | 22,50%                     |
| Nuri Albayrak                       | 1.062.500                        | 106.250                  | 21,25%                     |
| Mesut M. Albayrak                   | 312.500                          | 31.250                   | 6,25%                      |
| Faruk Albayrak                      | 250.000                          | 25.000                   | 5,00%                      |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>5.000.000</b>                 | <b>500.000</b>           | <b>100,00%</b>             |

- 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:

01.09.2015 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       | 01.09.2015                   | 3 Yıl        | ----                        | 0,00             |
| FARUK ALBAYRAK    | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 01.09.2015                   | 3 Yıl        | ----                        | 5,00             |
| FAHRİ AYDIN       | Yönetim Kurulu Üyesi         | 01.09.2015                   | 3 Yıl        | ----                        | 0,00             |

Fahri Aydın, fabrika müdürü unvanıyla üst düzey yönetici olarak çalışmaktadır.

31.12.2017 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 568 kişidir.

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. Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla etkin ortaklık ve toplam oy haklarının oranlarını yüzdesel (%) olarak göstermektedir:

| Şirket                               | Kontrol Oranı  |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. | %64,59         | %64,59         |
| Tümosan Döküm A.Ş.                   | %64,59         | %64,59         |
| Tümosan Savunma A.Ş.                 | %64,59         | %64,59         |

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 AŞ ve Varaka Kâğıt Sanayi. A.Ş. müşterek yönetime tabi ortaklık olup, özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiştir.

| İştirak | Ana Faaliyet Konusu | Ülke | Sermayedeki Pay Oranı |
|---------|---------------------|------|-----------------------|
|---------|---------------------|------|-----------------------|

|               |                           |         | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------|---------------------------|---------|----------------|----------------|
| Trabzon Liman | Liman İşletmeciliği       | Türkiye | %40            | %40            |
| Varaka Kâğıt  | Kâğıt Üretimi ve Ticareti | Türkiye | %42,19         | --             |

(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) YÖNETİM ORGANI VE ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.

01.01.-31.12.2017 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler konsolide toplamı 1.449.924TL'dir.

## 3) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.

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

İç kontrol sistemi bulunmaktadır.

3.2. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

EREĞLİ TEKSTİL 'in 31.12.2017 tarihli mali tablolarının bağımsız denetimi Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi firması tarafından yapılmıştır.

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

Yoktur.

3.5. 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.

3.6. 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.

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

EREĞLİ TEKSTİL 31.12.2017 yılında harcama yapmamıştır.

#### 4) FİNANSAL DURUM

##### 4.1. Konsolide Finansal Durum Tabloları

**EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31.12.2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

|                                                        | <i>Dipnot<br/>Referansı</i> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden Geçmiş</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden Geçmiş</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                       |                             | <b>31 Aralık 2017</b>                 | <b>31 Aralık 2016</b>                 |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                 |                             |                                       |                                       |
| Nakit ve nakit benzerleri                              | 5                           | 997.864                               | 2.208.319                             |
| Finansal yatırımlar                                    | 6                           | 59.428                                | --                                    |
| Ticari alacaklar                                       |                             |                                       |                                       |
| - <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>         | 3                           | 7.987.964                             | 1.029.841                             |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> | 8                           | 130.477.490                           | 123.625.918                           |
| Diğer alacaklar                                        |                             |                                       |                                       |
| - <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>          | 3                           | 46.730.173                            | 72.144.432                            |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>  | 9                           | 1.625.029                             | 1.804.076                             |
| Stoklar                                                | 10                          | 106.115.433                           | 107.320.880                           |
| Peşin ödenmiş giderler                                 | 11                          | 8.444.193                             | 8.308.995                             |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar                 | 26                          | 83.663                                | --                                    |
| Diğer dönen varlıklar                                  | 18                          | 28.466.057                            | 22.584.741                            |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                          |                             | <b>330.987.294</b>                    | <b>339.027.202</b>                    |
| <b>Duran varlıklar</b>                                 |                             |                                       |                                       |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar                   | 3                           | --                                    | 6.166.045                             |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar         | 12                          | 150.160.443                           | 90.888.185                            |
| Maddi duran varlıklar                                  | 14                          | 259.683.621                           | 106.595.296                           |
| Maddi olmayan duran varlıklar                          |                             |                                       |                                       |
| - <i>Şerefiye</i>                                      |                             | 18.813.898                            | 17.657.350                            |
| - <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>           | 15                          | 17.657.350                            | 38.201.780                            |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                          | 13                          | 1.920.218                             | 1.967.695                             |
| Peşin ödenmiş giderler                                 | 11                          | 66.007                                | --                                    |
| Ertelenmiş vergi varlığı                               | 26                          | 992.392                               | 644.185                               |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                          |                             | <b>449.293.929</b>                    | <b>262.120.536</b>                    |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                |                             | <b>780.281.223</b>                    | <b>601.147.738</b>                    |

|  | <i>Dipnot<br/>Referansı</i> | <b>Bağımsız Denetimden<br/>Geçmiş</b>  | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|--|-----------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|
|  |                             | <b>1 Ocak 2017-<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>1 Ocak 2016-<br/>31 Aralık 2016</b>    |

**Diğer kapsamlı gelir kısmı**

**Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar**

|                                                                                  |                    |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| -Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları                           | 150.517.457        | --                |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                               | (17.123.911)       | --                |
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilmiş yatırımlardan aktüeryal kazanç/(kayıplar) | (59.716)           | --                |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                               | 11.943             | --                |
| - Aktüeryal farklar                                                              | 105.083            | 624.971           |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                               | (21.017)           | (124.994)         |
| <b>Toplam diğer kapsamlı gelir</b>                                               | <b>133.429.840</b> | <b>499.977</b>    |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                     | <b>107.819.984</b> | <b>28.036.670</b> |

**Toplam kapsamlı gelirin dağılımı**

|                             |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|
| Ana ortaklık payı           | 38.179.056 | 13.695.188 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 69.640.927 | 14.341.482 |

|                                                                         | <i>Dipnot Referansı</i> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                        |                         | <b>31 Aralık 2017</b>             | <b>31 Aralık 2016</b>             |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                        |                         |                                   |                                   |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                | 7                       | 169.044.961                       | 186.194.749                       |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                        | 7                       | 9.134.939                         | 2.724.740                         |
| Ticari borçlar                                                          |                         |                                   |                                   |
| - <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>                              | 3                       | 1.783.082                         | 815.857                           |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>                      | 8                       | 86.303.354                        | 40.375.841                        |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                        | 17                      | 3.407.643                         | 2.726.631                         |
| Diğer borçlar                                                           |                         |                                   |                                   |
| - <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>                               | 3                       | --                                | 2.098                             |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>                       | 9                       | 5.979.951                         | 9.064.564                         |
| Ertelenmiş gelirler                                                     | 11                      | 15.775.203                        | 3.987.229                         |
| Dönem karı ve vergi yükümlülüğü                                         | 26                      | --                                | 120.239                           |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                 |                         |                                   |                                   |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i> | 17                      | 1.330.687                         | 1.068.207                         |
| - <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>                                  | 16                      | 9.607.815                         | 8.718.525                         |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                         | 18                      | --                                | 1.066.084                         |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                 |                         | <b>302.367.635</b>                | <b>256.864.764</b>                |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                | 7                       | 20.833.425                        | 9.780.902                         |
| Uzun vadeli diğer borçlar                                               |                         |                                   |                                   |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>                       | 9                       | 148.535                           | 136.845                           |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                 |                         |                                   |                                   |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i> | 17                      | 3.386.497                         | 3.289.030                         |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                            | 26                      | 14.762.649                        | --                                |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                 |                         | <b>39.131.106</b>                 | <b>13.206.777</b>                 |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                             |                         | <b>341.498.741</b>                | <b>270.071.541</b>                |

|                                                                                              |           |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                         | <b>19</b> | <b>289.894.202</b> | <b>223.785.513</b> |
| Ödenmiş sermaye                                                                              |           | 5.000.000          | 5.000.000          |
| Diğer yedekler                                                                               |           | 471.192            | 471.192            |
| Paylara ilişkin primler/iskontolar                                                           |           | 13.074.563         | 13.074.563         |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |           |                    |                    |

|                                                                                                                      |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar | (423.091)          | (423.091)          |
| - Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç ve kayıpları                                                                    | 111.588.708        | 39.371.136         |
| -Aktüeryal kayıp kazançlar                                                                                           | 825.932            | 449.994            |
| Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                                                  | 14.277.373         | 14.010.096         |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)                                                                                    | 165.505.665        | 138.467.269        |
| Dönem net kârı/(zararı)                                                                                              | (20.426.140)       | 13.364.354         |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                                                                   | <b>148.888.280</b> | <b>107.290.684</b> |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                                            | <b>438.782.482</b> | <b>331.076.197</b> |
| <b>Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler</b>                                                                           | <b>780.281.223</b> | <b>601.147.738</b> |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31.12.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

|                                                                     | <i>Dipnot Referansı</i> | Bağımsız Denetimden Geçmiş   | Bağımsız Denetimden Geçmiş   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                                                     |                         | <b>1 Ocak-31 Aralık 2017</b> | <b>1 Ocak-31 Aralık 2016</b> |
| Hasılat                                                             | 20                      | 579.487.175                  | 504.162.023                  |
| Satışların maliyeti                                                 | 20                      | (483.645.407)                | (381.877.264)                |
| <b>Brüt kar</b>                                                     |                         | <b>95.841.768</b>            | <b>122.284.759</b>           |
| Genel yönetim giderleri (-)                                         | 21                      | (22.961.135)                 | (21.537.397)                 |
| Pazarlama giderleri (-)                                             | 21                      | (57.201.570)                 | (59.132.354)                 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                               | 21                      | (26.802.876)                 | --                           |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                  | 23                      | 10.664.552                   | 10.854.570                   |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                              | 23                      | (10.595.203)                 | (6.278.526)                  |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                           |                         | <b>(11.054.464)</b>          | <b>46.191.052</b>            |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                   | 25                      | 1.143.620                    | 1.695.216                    |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                               |                         | (80.096)                     | (15.914)                     |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar | 12                      | 12.817.200                   | 8.042.883                    |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>                        |                         | <b>2.826.260</b>             | <b>55.913.237</b>            |
| Finansman gelirleri                                                 | 24                      | 2.495.418                    | 3.784.077                    |
| Finansman giderleri (-)                                             | 24                      | (34.490.541)                 | (25.268.169)                 |
| <b>Finansman gelirleri / (giderleri), net</b>                       |                         | <b>(31.995.123)</b>          | <b>(21.484.092)</b>          |
| <b>Vergi öncesi dönem karı/(zararı)</b>                             |                         | <b>(29.168.863)</b>          | <b>34.429.145</b>            |
| <b>Vergi geliri / (gideri)</b>                                      | 26                      | <b>2.655.670</b>             | <b>(6.892.452)</b>           |
| - Dönem vergi gideri                                                |                         | (74.816)                     | (8.340.996)                  |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                  |                         | 2.730.486                    | 1.448.544                    |
| <b>Dönem karı/(zararı)</b>                                          |                         | <b>(26.513.193)</b>          | <b>27.536.693</b>            |
| Dönem kâr/zararının dağılımı                                        |                         |                              |                              |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                         |                         | (6.087.053)                  | 14.172.339                   |
| <u>Ana ortaklık payları</u>                                         |                         | (20.426.140)                 | 13.364.354                   |

|                   |           |           |
|-------------------|-----------|-----------|
| Pay adedi         | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Pay başına kazanç | (5,3026)  | 5,5073    |

| <i>Dipnot<br/>Referansı</i>                                                      | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2017 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2016 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Dönem Karı/(zararı)</b>                                                       | <b>(26.513.193)</b>                                        | <b>27.536.693</b>                                          |
| <b>Diğer kapsamlı gelir kısmı</b>                                                |                                                            |                                                            |
| <b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u></b>                   |                                                            |                                                            |
| - Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları                          | 150.517.457                                                | --                                                         |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                               | (17.123.911)                                               | --                                                         |
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilmiş yatırımlardan aktüeryal kazanç/(kayıplar) | 741.866                                                    | --                                                         |
| - Aktüeryal farklar                                                              | 105.083                                                    | 624.971                                                    |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                               | (21.017)                                                   | (124.994)                                                  |
| <b>Toplam diğer kapsamlı gelir</b>                                               | <b>134.219.478</b>                                         | <b>499.977</b>                                             |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                     | <b>107.706.285</b>                                         | <b>28.036.670</b>                                          |

|                                         |            |            |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b> |            |            |
| Kontrol gücü olmayan paylar             | 41.597.596 | 14.341.482 |
| Ana ortaklık payı                       | 66.108.689 | 13.695.188 |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

#### 4.3. Konsolide Satış Hasılatı ve Satışların Maliyeti

|                                   | 2017               | 2016               |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yurt içi satışlar                 | 567.743.571        | 494.374.375        |
| Yurt dışı satışlar                | 13.058.993         | 11.110.929         |
| Diğer gelirler                    | 913.935            | 1.709.410          |
| <b>Brüt hasılat</b>               | <b>581.716.499</b> | <b>507.194.714</b> |
| Satış iadeleri ve indirimleri (-) | (2.229.324)        | (3.032.691)        |
| <b>Hasılat</b>                    | <b>579.487.175</b> | <b>504.162.023</b> |

Satış hasılatının ürün bazında detayı aşağıdaki gibidir:

|                       | 2017        | 2016        |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Traktör satışları     | 522.263.279 | 461.668.808 |
| Yedek parça satışları | 28.836.667  | 24.389.480  |
| Motor satışları       | 5.634.679   | 5.021.624   |

|                            |                    |                    |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Tarım makineleri satışları | 4.839.185          | 4.576.500          |
| Ekipman satışları          | 1.884.936          | 2.094.544          |
| İş makinaları satışları    | 1.818.805          | 1.666.698          |
| Diğer                      | 14.209.624         | 4.744.369          |
| <b>Toplam</b>              | <b>579.487.175</b> | <b>504.162.023</b> |

- 4.4. 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.

- 4.5. 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.

- 4.6. 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.

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

Yoktur.

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

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

- 4.9. 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 Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile hazırlanan konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

İlgili Tebliğ'e istinaden TMS/IFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Dolayısıyla, bu dönem finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

## 5) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi.

### 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 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.

### **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.

### **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.

### **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.

### **Kur riski Yönetimi**

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017                                                |                                 |                                  |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                               | Kar/Zarar                       |                                  |
|                                                               | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;       |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                          | (43.686)                        | 43.686                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                     | --                              | --                               |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                           | <b>(43.686)</b>                 | <b>43.686</b>                    |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;             |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                | (472.410)                       | 472.410                          |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                           | --                              | --                               |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                 | <b>(472.410)</b>                | <b>472.410</b>                   |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde; |                                 |                                  |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü                    | 26.225                          | (26.225)                         |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)               | --                              | --                               |
| <b>9-İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)</b>                      | <b>26.225</b>                   | <b>(26.225)</b>                  |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                         | <b>(489.870)</b>                | <b>489.870</b>                   |

| 31 Aralık 2016                                                |                                 |                                  |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                               | Kar/Zarar                       |                                  |
|                                                               | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;       |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                          | (130.085)                       | 130.085                          |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                     | --                              | --                               |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                           | <b>(130.085)</b>                | <b>130.085</b>                   |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;             |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                | (1.235.152)                     | 1.235.152                        |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                           | --                              | --                               |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                 | <b>(1.235.152)</b>              | <b>1.235.152</b>                 |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde; |                                 |                                  |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü                    | 50.618                          | (50.618)                         |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)               | --                              | --                               |
| <b>9-İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)</b>                      | <b>50.618</b>                   | <b>(50.618)</b>                  |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                                      | <b>(1.314.620)</b>              | <b>1.314.620</b>                 |

5.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

**Yönetim Kurulu Başk.**  
Muzaffer Albayrak

**Yönetim Kurulu Başk. Vekili**  
Faruk Albayrak

**Yönetim Kurulu Üyesi**  
Fahri Aydın