

RATING BİLDİRİM FORMU

Derecelendirme Kuruluşu : JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.
Derecelendirilen Kuruluş : EREĞLİ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Adresi : Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer, İstanbul- Türkiye
Telefon ve Faks No : 0212 352 56 73 – 0212 352 56 75
Tarih : 27.03.2024
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 Sanayi ve Ticaret A.Ş. JCR Eurasia tarafından değerlendirilmiştir.

- 1Y2023 dönemindeki Tümosan'ın güçlü finansal pozisyonu ile konsolide görünüme olan katkısının yanı sıra kredi kullanımlarındaki hisse rehinleri yoluyla finansmana erişim,
- Tekstil alanında kamudan alınan kamuflaj üretim ihaleleri ve çadır üretiminin katkısıyla bir miktar ciro yaratılması ve yurt dışı fabrika yatırımdan kaynaklanan verimlilik beklentisi,
- Makul seviyedeki net işletme sermayesi ve cari oran,
- Konsolideye dahil olan ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar doğrultusunda faaliyetlerdeki çeşitlendirmenin avantajları,
- İhraç edilen tahviller ve banka kredileri nedeniyle finansal yükümlülüklerdeki önemli artışın, 1Y2023 döneminden itibaren kaldırılacak metrikleri üzerinde baskı oluşturmaması,
- Azalan özkaynak tabanı ile birlikte nakit dışı yeniden değerlendirme kazançlarının, aktif büyüklüğün genişlemesine önemli katkısı ve devam eden yetersiz ödenmiş sermaye düzeyi,
- 1Y2023 döneminde nakit akışı metriklerindeki bozulma,
- Sektördeki döngüsellik ve mevcut sıkı finansal koşullar nedeniyle konsolide finansallarda baskın olan Tümosan Motor'un 2024 yılında satış hacminde ve kar marjlarında yaşanabilecek olası düşüşlerin olumsuz etkisi,
- Öncü ekonomik göstergeler küresel çapta ekonomik yavaşlamaya işaret ederken, miktarsal sıkılaştırma tedbirlerinin yurt içinde tüketim artışını kısıtlamayı ve yumuşak iniş sağlamayı hedeflemesi.

Esas itibarıyla yukarıdaki hususlar kapsamında **"Ereğli Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş."**nin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu **'BBB+ (tr)'** olarak teyit edilmiş olup, tüm notları aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

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

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

Saygılarımızla,
JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

Şevket GÜLEÇ
Genel Müdür Yardımcısı

Prof. Dr. Feyzullah YETGİN
Genel Müdür