

**BAYRAK EBT TABAN SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

1 Ocak- 31 Mart 2025

Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir	3
Özet Özkaynak Değişim Tablosu	4
Özet Nakit Akış Tablosu	5
Özet Finansal Tablolara Ait Notlar	6-23

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

VARLIKLAR	NOT	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		339.690.712	305.175.706
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.347.098	1.912.090
Finansal Yatırımlar		5.388.754	
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	107.555.725	96.061.658
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	1.991.464	14.535.995
Stoklar	7	152.288.189	146.361.721
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	40.846.793	16.521.273
Diğer Dönen Varlıklar	10	30.272.689	29.782.969
Duran Varlıklar		267.588.164	273.094.754
Maddi Duran Varlıklar	8	240.419.324	242.196.589
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		23.579	24.516
Kullanım Hakkı Varlıkları		27.145.261	30.873.649
TOPLAM VARLIKLAR		607.278.876	578.270.460

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		442.715.383	405.896.234
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	149.662.072	104.490.773
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	4.172.002	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	4	52.917	17.753
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	5.171.473	17.133.192
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	5	36.647.969	37.696.165
Diğer Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	12	229.449.341	163.691.354
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	6	6.347.681	59.265.999
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8.115.710	20.086.786
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	9	--	876.145
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		3.096.218	2.638.067
Uzun Vadeli Yükümlülükler		56.011.604	38.960.595
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	1.971.731	--
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	17.996.129	11.717.491
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		10.282.769	9.283.568
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	11	25.760.975	17.959.536
Özkaynaklar		108.551.889	133.413.631
Ödenmiş Sermaye	13	47.125.000	47.125.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	13	212.771.115	212.771.115
Paylara İlişkin Primler (Iskontolar)	13	51.005.288	51.005.288
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(12.838.390)	(13.921.817)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		5.678.131	5.678.131
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		(169.244.086)	(49.989.513)
Dönem Net Karı/(Zararı)		(25.945.169)	(119.254.573)
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		607.278.876	578.270.460

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	NOT	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2024</i>
Hasılat	14	56.639.560	77.804.241
Satışların Maliyeti (-)	14	(52.714.978)	(67.570.464)
Brüt Kar (Zarar)		3.924.582	10.233.777
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(1.278.749)	(503.034)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(5.309.016)	(9.261.751)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	14.034.403	19.804.724
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(10.003.378)	(19.384.883)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		1.367.842	888.833
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		(849.696)	--
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		398.003	--
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		916.149	888.833
Net Parasal Kayıp /(Kazanç) Pozisyonları	20	13.115.296	6.486.803
Finansman Gelirleri		850.165	--
Finansman Giderleri (-)	17	(31.735.919)	(18.007.103)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		(16.854.309)	(10.631.467)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	11	(9.090.860)	(6.583.144)
Dönem Karı (Zararı)		(25.945.169)	(17.214.611)
Pay Başına Kayıp/(Kazanç)	18	(0,551)	(0,365)
Dönem Karı (Zararı)		(25.945.169)	(17.214.611)
Dönem Kârı/Zararı Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		1.444.569	408.257
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Vergi		(361.142)	(102.064)
Diğer Kapsamlı Gelir		1.083.427	306.193
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(24.861.742)	(16.908.418)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Zararlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Paylara İlişkin primler	Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı /Zararı	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2024	47.125.000	212.771.115	51.005.288	(5.203.748)	5.678.131	(91.794.526)	41.805.013	261.386.273
Transferler	--	--	--	--	--	41.805.013	(41.805.013)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	306.193	--	--	(17.214.611)	(16.908.418)
31 Mart 2024	47.125.000	212.771.115	51.005.288	(4.897.555)	5.678.131	(49.989.513)	(17.214.611)	244.477.855
1 Ocak 2025	47.125.000	212.771.115	51.005.288	(13.921.817)	5.678.131	(49.989.513)	(119.254.573)	133.413.631
Transferler	--	--	--	--	--	(119.254.573)	119.254.573	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	1.083.427	--	--	(25.945.169)	(24.861.742)
31 Mart 2025	47.125.000	212.771.115	51.005.288	(12.838.390)	5.678.131	(169.244.086)	(25.945.169)	108.551.889

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2024</i>
	NOT		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(29.541.798)	49.420.539
Dönem Net Karı/(Zararı)		(25.945.169)	(17.214.611)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		31.643.016	42.397.907
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8	9.312.426	11.122.214
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		4.884.993	(709.432)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	5	8.980.806	5.436.471
- Vadeli Satımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Geliri	5	(2.250.264)	(15.224.390)
- Borçlanmadan Kaynaklanan Finansman Gideri		13.637.451	--
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11	9.090.860	6.583.144
Parasal Kayıp Kazanç İle İlgili Düzeltmeler		(12.013.256)	35.189.900
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(35.239.645)	24.237.243
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(21.075.088)	24.616.711
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeleri		(12.270.709)	(17.044.207)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	7	(5.926.468)	(11.536.842)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	1.202.068	(7.827.968)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.552)	29.754.262
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.838.104	6.275.287
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(29.541.798)	49.420.539
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(12.032.694)	(7.419.733)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Nakit Çıkışları	8	(6.643.940)	(7.419.733)
Finansal Yatırımlardaki Değişim		(5.388.754)	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		41.009.500	(4.775.372)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/(Çıkışları) Net		42.914.500	(3.398.199)
Kira Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.905.000)	(1.377.173)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(564.992)	37.225.434
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	1.912.090	11.906.789
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.347.098	49.132.223

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), Bayrak Plastik Sanayi Ticaret Limited Şirketi olarak 09.12.1993 tarihinde İstanbul Ticaret Odasına tescil edilmiştir. İlk faaliyet alanı plastik eşya üretimi olan şirket, 1997 yılında ayakkabı tabanı üretimine başlamıştır. Şirket, 17.01.2020 tarihli genel kurul kararı ile ticaret unvanını "Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirmiş olup, söz konusu unvan değişikliği 29.01.2020 tarih ve 10004 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ait bilgiler aşağıdaki gibidir:

Merkez Adresi: Adnan Kahveci Mahallesi Çalışlar Caddesi, Bina No:24, Daire No:1, Beylikdüzü/İstanbul
Ticaret Sicil Numarası: 307502-0

Vergi Dairesi: Büyükçekmece V.D.

Vergi Numarası: 1550996915

Telefon – Faks: 0212 886 46 70

Mersis Numarası: 0155099691500001

Web Adresi: <http://www.bayrakebt.com.tr>

Elektronik Posta: info@bayrakebt.com

Şirket'in faaliyeti, her nevi plastik hammaddeden her türlü ayakkabı ve taban imalatı ve ticaretidir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği ayakkabı tabanı sektöründeki bazı taban çeşitleri hakkında genel bilgiler aşağıdaki gibidir:

Faylon (EVA) Taban; Ayakkabıcılıkta EVA diye bilinen bu hammaddenin tam adı Etilen Vinil Asetat'tır. Bu malzemenin iç yapısı gözenekli süngerimsi bir özelliktedir. En üstün özelliği düşük yoğunluğu olan bu malzeme esnek bir yapıya sahiptir. Yapı itibarıyla üzerinde bakteri üretmemektedir. Isı ve soğuk geçirmeme özelliğine sahiptir. Doğaya saygılı bir malzeme olup, geri dönüşümlüdür.

Termo (Termoplastik) Taban; Fiziksel özellikleri işlenmiş kauçukla benzerlik gösteren bu malzeme, işlenmesi zor ve de fiyatları yüksek olan kauçuk tabanlara alternatif oluşturmaktadır. Ayakkabıcılıkta "termo taban" diye adlandırılan bu tabanlar; yüksek aşınma dayanımı, yüksek kayma direnci, kolay şekillendirilebilme ve geri dönüşüm imkânı gibi özelliklere sahiptir.

E-TPU Taban; E-TPU Taban teknolojisinin temelinde, yastıklama malzemesi yer almaktadır. Katı granül malzeme (TPU) şişirilerek ayakkabının ayırt edici orta tabanını oluşturan binlerce küçük enerji kapsülüne dönüştürülmektedir. Bu sayede elde edilen hücre yapıları sayesinde, bu enerji kapsülleri atılan her adımda daha fazla enerji depolamakta ve her adımda geri vermektedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 277 kişidir (31 Aralık 2024: 364 kişi).

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in ortakları ve sahip oldukları pay adetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	%	31.03.2025	%	31.12.2024
Kurt Taban Ayakkabı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,05	4.266.470	9,05	4.266.470
Halka açık kısım	90,95	42.858.530	90,95	42.858.530
Sermaye	%100	47.125.000	%100	47.125.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		212.771.115		212.771.115
		259.896.115		259.896.115

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Mart 2025 itibarıyla 47.125.000 TL'dir. Sermayenin her biri 1 TL değerinde 47.125.000 adet paya ayrılmıştır. (31.12.2024: Her biri 1 TL kıymetinde 47.125.000 adet.) Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.' de (BİST) fiili dolaşımdaki pay oranı %90,79'dur.

Özet Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak- 31 Mart 2025 hesap dönemine ait özet finansal tablolar, 30 Nisan 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğ'in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

Finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere TMS/TFRS muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlenmiştir.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket, önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir sınıflama yapmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31 Mart 2025	2.954,69	1
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104
31 Aralık 2023	1.859,38	1,58907

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar, 31 Mart 2025 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Özet finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

b) 31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

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

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2025	31.12.2024
Kasa	7.585	2
Banka- vadesiz mevduatlar	1.339.513	1.912.088
	1.347.098	1.912.090

NOT 4- FİNANSAL BORÇLANMALAR

Şirket'in finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.03.2025	31.12.2024
Banka kredileri	149.714.989	104.508.526
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.171.473	17.133.192
Kredi kartı borçları		
	154.886.462	121.641.718
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.03.2025	31.12.2024
Banka kredileri	4.172.002	--
	4.172.002	--
Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.03.2025	31.12.2024
Banka kredileri	1.971.731	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	17.996.129	11.717.491
	19.967.860	11.717.491

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 4- FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

	31.03.2025	31.12.2024
Banka Kredi Vade Yapısı		
1- 3 ay içerisinde ödenecek	51.739.387	64.764.511
3- 12 ay içerisinde ödenecek	102.147.604	39.744.015
1 yıldan uzun	1.971.731	--
	155.858.722	104.508.526
Finansal Kiralamaların Vade Yapısı		
1- 3 ay içerisinde ödenecek	2.174.805	5.935.066
3- 12 ay içerisinde ödenecek	2.996.668	11.198.126
1 yıldan uzun	17.996.129	11.717.491
	23.167.602	28.850.683

NOT 5- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in ticari alacakları aşağıda belirtilmiştir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
Ticari alacaklar	29.852.655	23.873.934
Alınan çek ve senetler	86.683.876	84.692.732
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(8.980.806)	(12.505.008)
Şüpheli ticari alacaklar	3.112.928	2.512.713
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(3.112.928)	(2.512.713)
	107.555.725	96.061.658

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
Ticari borçlar	13.449.734	14.462.502
Borç senetleri	24.825.069	26.434.274
Gider tahakkukları	623.430	--
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(2.250.264)	(3.200.611)
	36.647.969	37.696.165

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 6- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in kısa vadeli diğer alacaklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
Vergi dairesinden alacaklar	1.216.903	1.300.318
Verilen depozito ve teminatlar	774.561	467.944
Diğer çeşitli alacaklar (*)	--	12.767.733
	1.991.464	14.535.995

(*) Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla eski ilişkili tarafı Naz Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ile Leasing devir sözleşmesi sonrası kalan alacağını göstermektedir.

Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

Şirket'in kısa vadeli diğer borçlarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
Ortaklara borçlar (Not :12)	222.750.574	145.661.777
İlişkili taraflara borçlar (Not: 12)	6.698.767	18.029.577
Ödenecek vergi ve fonlar	322.115	1.370.571
Vadesi geçmiş vergi yapılandırma borçları	6.008.325	7.533.870
Diğer borçlar (*)	17.241	50.361.558
	235.797.022	222.957.353

(*) Diğer borçlar içerisinde 49.726.892 TL bakiye Şirket eski ortaklarından Bilal Naz'a olan borç tutarlarını ihtiva etmektedir.

NOT 7- STOKLAR

Şirket'in stoklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Stoklar	31.03.2025	31.12.2024
İlk madde malzeme	75.484.425	80.257.904
Yarı mamüller	24.673.714	49.680.332
Ticari mallar	52.130.050	16.423.485
	152.288.189	146.361.721

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 8- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlıklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir

Cari Dönem	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	413.064.435	442.978	--	413.507.413
Taşıtlar	4.081.378	--	--	4.081.378
Döşeme ve demirbaşlar	5.809.596	146.327	--	5.955.923
Yapılmakta olan yatırımlar	6.594.376	5.269.039	--	11.863.415
Özel maliyetler	--	785.596	--	785.596
	429.549.785	6.643.940	--	436.193.725
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(179.525.270)	(8.274.037)	--	(187.799.307)
Taşıtlar	(2.540.531)	(78.269)	--	(2.618.800)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.287.395)	(48.188)	--	(5.335.583)
Özel maliyetler	--	(20.711)	--	(20.711)
	(187.353.196)	(8.421.205)	--	(195.774.401)
Net kayıtlı değer	242.196.589			240.419.324

Şirket'in maddi duran varlıklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir

Geçmiş Dönem	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2024
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	387.311.830	7.419.733	--	394.731.563
Taşıtlar	2.584.521	--	--	2.584.521
Döşeme ve demirbaşlar	5.712.830	--	--	5.712.830
Özel maliyetler	11.772.095	--	--	11.772.095
	407.381.276	7.419.733	--	414.801.009
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(142.708.223)	(8.882.856)	--	(151.591.079)
Taşıtlar	(2.480.134)	(19.271)	--	(2.499.405)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.874.513)	(127.941)	--	(5.002.454)
Özel maliyetler	(7.586.211)	(518.662)	--	(8.104.873)
	(157.649.081)	(9.548.730)	--	(167.197.811)
Net kayıtlı değer	249.732.195			247.603.198

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 9- ERTELENMİŞ GELİRLER ve PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirlerine ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.03.2025	31.12.2024
Alınan sipariş avansları	--	876.145
	--	876.145
Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2025	31.12.2024
Verilen sipariş avansları	38.229.865	13.578.585
Gelecek aylara ait giderler	2.616.928	2.942.688
	40.846.793	16.521.273

NOT 10- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer dönen varlıklarına ait detaylar aşağıdaki gibidir.

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2025	31.12.2024
KDV alacakları	29.880.707	29.467.528
Diğer varlıklar	391.982	315.441
	30.272.689	29.782.969

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 11- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Kurumlar vergisi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(9.090.860)	(6.583.144)
	(9.090.860)	(6.583.144)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 11- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL) (Devamı)**Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenen Vergi	Ertelenenmiş Vergi Varlık/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2025	31.12.2024
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		
Ticari alacak ve karşılık gideri	2.747.598	3.726.597
Peşin ödenmiş giderler	(29.788)	(45.662)
Finansal borçlar	57.049	188.735
İzin karşılığı	774.055	659.517
Kıdem tazminatı karşılığı	2.570.692	2.320.892
Ticari borçlar	(562.566)	(800.153)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(24.603.454)	(21.702.245)
Stok düzeltme etkisi	(6.714.561)	(2.307.217)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(25.760.975)	(17.959.536)

Şirket'in ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ilişkin mutabakat tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.-31.03.2025
Dönem Başı Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(17.959.536)
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	(361.142)
Kar Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	(9.090.860)
Parasal Kayıp Kazanç Etkisi	1.650.563
Dönem Sonu Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(25.760.975)

NOT 12- İLİŞKİLİ TARAFLAR

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 12- İLİŞKİLİ TARAFLAR (Devamı)

Şirket'in ilişkili taraflara ait borç ve alacak detayı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2025	Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Kurt Taban Ayakkabı San. ve Tic. A.Ş.	--	222.750.574	--	--
Serhat Kurt	--	116.266	--	--
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti.	--	18.000	--	--
Mako Dış Tic. A.Ş.	--	6.563.450	--	--
Kurt Seramik Yapı Malzemeleri İnş. Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--
Turgut Bayrak	--	1.051	--	--
Toplam	--	229.449.341	--	--

31 Aralık 2024	Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Kurt Taban Ayakkabı San. ve Tic. A.Ş.	--	145.661.777	--	--
Serhat Kurt	--	16.531	--	--
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti.	--	6.739	--	--
Mako Dış Tic. A.Ş.	--	16.509.450	--	--
Kurt Seramik Yapı Malzemeleri İnş. Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	1.496.857	--	--
Toplam	--	163.691.354	--	--

Şirket'in ilişkili tarafları ile alış ve satış işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.-31.03.2025			
	Alışlar	Diğer Alışlar	Satışlar	Adat Faiz Giderleri
Kurt Taban Ayakkabı San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	10.804.406
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti	--	18.000	--	--
	--	18.000	--	10.804.406

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 12- İLİŞKİLİ TARAFLAR (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.-31.03.2024			
	Alışlar	Diğer Alışlar	Satışlar	Genel Yönetim Giderleri
Naz Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. (*)	1.267.668	--	--	--
	1.267.668	--	--	--

(*) Şirket'in sermaye yapısında dönem içerisinde yaşanan değişimler ve hisse devirleri ile ilintili olarak, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Bilal Naz ve Naz Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş ilişkili taraflarından çıkmıştır.

Üst Yönetime Sağlanan Fayda ve Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatlerinin toplam brüt tutarı 2.585.425 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2024: 2.443.388 TL). Şirket, yönetim kurulu ve üyeleri ile üst düzey yöneticilerini üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 47.125.000 Türk lirasıdır. Bu sermayenin her biri 1 Türk Lirası itibari değerinde 47.125.000 adet paydan oluşmaktadır (31.12.2024: her biri 1 TL kıymetinde 47.125.000 adet). Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.' de (BİST) fiili dolaşımdaki pay oranı % 90,79'dur.

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Yapısı	%	31.03.2025	%	31.12.2024
Kurt Taban Ayakkabı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,05	4.266.470	9,05	4.266.470
Halka açık kısım	90,95	42.858.530	90,95	42.858.530
Sermaye	%100	47.125.000	%100	47.125.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		212.771.115		212.771.115
		259.896.115		259.896.115

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)*Paylara İlişkin Primler*

Hisse Senedi İhraç Primleri	31.03.2025	31.12.2024
Hisse senedi ihraç primleri	51.005.288	51.005.288
	51.005.288	51.005.288

NOT 14- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in hasılat ve satışların maliyetinin dönemlere göre detayı aşağıdaki gibidir.

Hasılat	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Yurtiçi satışlar	58.149.074	77.499.283
Yurtdışı satışlar	240.719	775.274
Diğer satışlar	363.788	699.113
Satıştan iadeler ve indirimler (-)	(2.114.021)	(1.169.429)
Net Satış Gelirleri	56.639.560	77.804.241
Satışların Maliyeti (-)	(52.714.978)	(67.570.464)
Brüt Kar/(Zarar)	3.924.582	10.233.777

NOT 15- FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in faaliyet giderlerinin dönemlere göre detayı aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Pazarlama giderleri (-)	(1.278.749)	(503.034)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.309.016)	(9.261.751)
	(6.587.765)	(9.764.785)

NOT 16- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Ertelenmiş finansman geliri	11.463.056	17.269.589
Kur farkı geliri	1.106.898	1.193.864
Tesvik gelirleri	1.387.613	1.203.739
Diğer gelirler	76.836	137.532
	14.034.403	19.804.724

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 16- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (Devamı)

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Ertelenmiş finansman gideri	9.194.464	19.144.465
Kur farkı gideri	187.122	10.659
Diğer giderler	621.792	229.759
	10.003.378	19.384.883

NOT 17- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in finansman giderlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Finansman Giderleri (-)		
Kur farkı giderleri	14.714.778	--
Faiz giderleri	13.637.451	18.007.103
Diğer giderler	3.383.690	--
	31.735.919	18.007.103

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Finansman Gelirleri		
Kur farkı gelirleri	850.165	--
	850.165	--

NOT 18- PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Şirket'in pay başına kazanç/(kayıplarının) yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		
Faaliyetlerden Net Dönem Karı/(Zararı)	(25.945.169)	(17.214.611)
Çıkarılmış Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	47.125.000	47.125.000
Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,551)	(0,365)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 19- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**Yabancı Para Riski-Kur Riski**

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo karları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir. Şirket'in önemli derecede kullandığı yabancı para Amerikan Doları ve Avro'dur. Şirket'in USD ve Avro cinsinden yabancı para varlık ve yükümlülükleri tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025			31.12.2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	2.599.583	61.117	7.161	3.732.819	67.267	37.108
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	702.763	1.815	15.582	101.463	1.998	846
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	11.275.751	298.572	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	14.578.097	361.504	22.743	3.834.282	69.265	37.954
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	14.578.097	361.504	22.743	3.834.282	69.265	37.954
10. Ticari Borçlar	(2.252.756)	(59.651)	--	(92.388)	(2.623)	--
11. Finansal Yükümlülükler	(134.524.094)	--	(3.305.106)	(80.880.676)	-	(2.201.260)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(136.776.850)	(59.651)	(3.305.106)	(80.973.064)	(2.623)	(2.201.260)
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(1.971.722)	--	(48.443)	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.971.722)	--	(48.443)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(138.748.572)	(59.651)	(3.353.549)	(80.973.064)	(2.623)	(2.201.260)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	(124.170.475)	301.853	(3.330.806)	(77.138.782)	66.642	(2.163.306)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(124.170.475)	301.853	(3.330.806)	(77.138.782)	66.642	(2.163.306)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	206.277	--	5.068	3.167.711	25.584	61.687
26. İthalat	11.189.947	296.300	--	6.146.958	174.514	--

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 19- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (Devamı)**Yabancı Para Riski-Kur Riski (Devamı)**

Finansal tablolar için dönem sonları itibarıyla aşağıdaki kurlar dikkate alınmıştır.

	31.03.2025		31.12.2024	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
USD	37,7656	37,8337	35,2803	35,3438
EURO	40,7019	40,7753	36,7362	36,8024

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, döviz kurlarında beklenen olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31.03.2025	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.139.966	(1.139.966)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.139.966	(1.139.966)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.557.013)	13.557.013
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- Avro Net Etki (1+2)	(13.557.013)	13.557.013

31.12.2024	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	235.115	(235.115)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	235.115	(235.115)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.947.164)	7.947.164
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- Avro Net Etki (1+2)	(7.947.164)	7.947.164

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 20- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir;

Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	31.03.2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	13.692.917
Stoklar	12.473.170
Peşin ödenmiş giderler	1.562
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	27.978.473
Kullanım hakkı varlıkları	3.726.546
Sermaye düzeltme farkları	(23.761.581)
Paylara ilişkin primler	(5.161.220)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	1.247.265
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(519.138)
Geçmiş yıllar karları	(2.292.160)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(577.621)
Hasılat	(2.316.170)
Satışların maliyeti	1.040.324
Genel yönetim giderleri	53.718
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	29.715
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(326.126)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	232.455
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(9.249)
Finansman geliri	(19.756)
Finansman gideri	737.468
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	13.115.296

NOT 21- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 23.04.2025 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile 2024 olağan genel kurul toplantısını 16.05.2025 tarihinde yapacaktır. Ek olarak 04.04.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile seçmiş olduğu bağımsız denetim kuruluşunu da, 16.05.2025 tarihinde yapacağı genel kurul toplantısında genel kurul onayına sunacaktır. Genel kurul gündem maddeleri ve ek açıklamaları 23.04.2025 tarihinde KAP (Kamuoyu Aydınlatma Platformu)'da yayımlanmıştır.