

**KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-51
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6-7
NOT 2 ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	7-15
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15-17
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18-19
NOT 6 STOKLAR	19-20
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	20
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	21-22
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLAR	24-25
NOT 11 BORÇLANMALAR	25-28
NOT 12 KARŞILIKLAR	29-30
NOT 13 TAAHHÜTLER.....	31-33
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	33-35
NOT 15 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	35-36
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	36-39
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	40
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	41
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	41
NOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	42-45
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	45-46
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	46
NOT 24 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	46-50
NOT 25 PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)	51
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	51

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.025.356.409	643.874.812
Ticari alacaklar	5	1.758.180.607	1.959.178.935
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>1.758.180.607</i>	<i>1.959.178.935</i>
Diğer alacaklar		26.343.388	7.205.722
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>26.343.388</i>	<i>7.205.722</i>
Stoklar	6	9.006.945.886	8.780.422.028
Peşin ödenmiş giderler	7	1.597.382.130	1.503.419.958
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		63.369.866	68.906.390
Diğer dönen varlıklar	15	517.249.583	513.654.340
Toplam dönen varlıklar		13.994.827.869	13.476.662.185
Finansal yatırımlar		3.975.000	4.374.995
Diğer alacaklar		188.573.041	160.432.810
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>188.573.041</i>	<i>160.432.810</i>
Maddi duran varlıklar	8	2.126.645.389	2.092.414.297
Maddi olmayan duran varlıklar	9	705.103.913	699.619.831
Kullanım hakkı varlıkları	10	4.845.873.575	4.564.606.205
Peşin ödenmiş giderler		1.079.863	4.287.320
Ertelenmiş vergi varlığı	21	338.592.514	282.051.310
Diğer duran varlıklar		8.539.286	8.075.908
Toplam duran varlıklar		8.218.382.581	7.815.862.676
TOPLAM VARLIKLAR		22.213.210.450	21.292.524.861

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	11	6.254.382.663	5.057.981.412
<i>Kısa vadeli borçlanmalar</i>	11	4.319.758.062	3.271.750.226
<i>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</i>	11	418.098.935	311.425.435
<i>Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler</i>	11	1.516.525.666	1.474.805.751
Ticari borçlar	5	5.215.688.602	5.736.157.981
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		5.215.688.602	5.736.157.981
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	421.895.218	338.586.095
Diğer borçlar		29.093.252	29.973.833
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		29.093.252	29.973.833
Ertelenmiş gelirler	7	202.538.117	127.377.373
Dönem karı vergi yükümlülüğü		263.676	-
Kısa vadeli karşılıklar		228.132.086	251.384.198
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	14	203.307.275	223.887.983
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	24.824.811	27.496.215
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		126.686.234	170.549.966
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		12.478.679.848	11.712.010.858
Uzun vadeli borçlanmalar	11	2.278.102.735	2.040.822.743
<i>Uzun vadeli borçlanmalar</i>	11	26.725.029	26.820.938
<i>Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler</i>	11	2.251.377.706	2.014.001.805
Diğer borçlar		32.750.200	29.089.618
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		32.750.200	29.089.618
Ertelenmiş gelirler		25.440.675	70.177.597
Uzun vadeli karşılıklar	14	142.437.287	122.313.642
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	14	142.437.287	122.313.642
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	431.678.541	521.409.149
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.910.409.438	2.783.812.749
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		15.389.089.286	14.495.823.607
Ödenmiş sermaye	16	829.650.000	829.650.000
Sermaye düzeltme farkları	16	5.599.691.224	5.599.691.224
Pay İhraç Primleri / İskontoları	16	1.193.137.381	1.193.137.381
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16	(180.226.356)	(150.426.026)
<i>- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(180.226.356)	(150.426.026)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(2.250.956.678)	(2.687.528.411)
<i>- Yabancı para çevirim farkları</i>	16	(2.106.617.042)	(2.650.422.562)
<i>- Nakit akış riskten korunma kayıpları</i>	16	(144.339.636)	(37.105.849)
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	192.364.681	192.364.681
Geçmiş yıllar karları /(zararları)		1.817.858.208	2.254.450.029
Net dönem karı		(390.677.332)	(436.591.821)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		6.810.841.128	6.794.747.057
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.280.036	1.954.197
ÖZKAYNAKLAR		6.824.121.164	6.796.701.254
TOPLAM KAYNAKLAR		22.213.210.450	21.292.524.861

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
Hasılat	17	6.375.933.054	6.197.789.294
Satışların maliyeti (-)	17	(3.641.235.716)	(3.190.302.064)
BRÜT KAR		2.734.697.338	3.007.487.230
Genel yönetim giderleri (-)		(597.355.312)	(476.427.239)
Pazarlama giderleri (-)		(2.393.606.999)	(2.339.398.649)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(77.222.556)	(77.227.135)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	682.833.603	332.153.118
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(569.254.125)	(738.738.449)
ESAS FAALİYET ZARARI		(219.908.051)	(292.151.124)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.714.295	922.906
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(467.743)	(228.824)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(218.661.499)	(291.457.042)
Finansman gelirleri	20	45.072.587	65.031.594
Finansman giderleri (-)	20	(677.783.858)	(440.462.910)
Net parasal pozisyon kazançları	25	428.778.233	679.893.614
VERGİ ÖNCESİ KAR		(422.594.537)	13.005.256
Vergi gideri	21	43.243.044	(9.739.483)
Dönem vergi gideri	21	(245.165)	(101.266)
Ertelenmiş vergi gideri	21	43.488.209	(9.638.217)
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		(379.351.493)	3.265.773
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.325.839	-
Ana Ortaklık Payları		(390.677.332)	3.265.773
Pay başına (kayıp) / kazanç (“TL”)	23	(0,471)	0,003
DİĞER KAPSAMLI GİDERLER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(29.800.330)	(14.402.240)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(39.733.774)	(19.202.987)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gidere ilişkin vergiler			
Ertelenmiş vergi geliri	21	9.933.444	4.800.747
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		436.412.650	146.187.914
Yabancı para çevrim farkları		543.646.437	157.449.422
Nakit akış riskinden korunma kazançları		(142.978.383)	(15.015.344)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gidere/(gelire) ilişkin vergiler			
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	21	35.744.596	3.753.836
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		406.612.320	131.785.674
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		27.260.827	135.051.447

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak Tanımlanmış	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar Yabancı		Kardan ayrılan	Geçmiş yıllar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Net Dönem	Özkaynaklar Toplamı
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	faýda planları yeniden ölçüm kayıpları	para çevrim farkları	Riskten korunma kayıpları	kısıtlanmış yedekler	karları / (zararları)		karı/(zararı)	
1 Ocak 2024 bakiyeleri	795.500.000	3.826.842.647	-	(147.811.938)	(2.162.374.357)	(107.634.416)	192.364.680	(613.150.519)	-	2.867.600.547	4.651.336.644
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.867.600.547	-	(2.867.600.547)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(14.402.240)	157.449.422	(11.261.512)	-	-	-	3.265.773	135.051.443
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.265.773	3.265.773
Nakit akış riskinden korunma kazançları	-	-	-	-	-	(11.261.512)	-	-	-	-	(11.261.512)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	157.449.422	-	-	-	-	-	157.449.422
Aktüeryal kayıp	-	-	-	(14.402.240)	-	-	-	-	-	-	(14.402.240)
31 Mart 2024 bakiyeleri	795.500.000	3.826.842.647	-	(162.214.178)	(2.004.924.935)	(118.895.928)	192.364.680	2.254.450.028	-	3.265.773	4.786.388.087
1 Ocak 2025 bakiyeleri	829.650.000	5.599.691.224	1.193.137.381	(150.426.026)	(2.650.422.562)	(37.105.849)	192.364.681	2.254.450.029	1.954.197	(436.591.821)	6.796.701.254
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(436.591.821)	-	436.591.821	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(29.800.330)	543.805.520	(107.233.787)	-	-	11.325.839	(390.677.332)	27.419.910
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	11.325.839	(390.677.332)	(379.351.493)
Nakit akış riskinden korunma kazançları	-	-	-	-	-	(107.233.787)	-	-	-	-	(107.233.787)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	543.805.520	-	-	-	-	-	543.805.520
Aktüeryal kayıp	-	-	-	(29.800.330)	-	-	-	-	-	-	(29.800.330)
31 Mart 2025 bakiyeleri	829.650.000	5.599.691.224	1.193.137.381	(180.226.356)	(2.106.617.042)	(144.339.636)	192.364.681	1.817.858.208	13.280.036	(390.677.332)	6.824.121.164

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		131.500.202	352.857.416
Net Dönem (Zararı) / Karı		(379.351.493)	3.265.773
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.115.539.715	1.096.199.045
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	693.138.099	732.283.117
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		1.510.129	49.934.319
Stok değer düşüklüğü / (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	6	(1.284.804)	36.610.832
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	2.794.933	13.323.487
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		50.435.889	84.709.300
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	43.469.169	84.857.644
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	12	6.966.720	2.400.892
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	(2.549.236)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		896.530.502	840.167.861
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(305.589)	(7.004.949)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	501.344.520	303.815.787
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		395.491.571	543.357.023
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler		(28.089.258)	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(446.627.189)	(224.332.531)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		52.513.231	7.757.867
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	(42.715.692)	9.739.482
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.246.552)	(694.083)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		34.014.247	48.518.664
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(93.923.691)	(451.884.951)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(604.688.020)	(746.607.402)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(22.646.625)	174.855.019
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		45.085.547	(429.745.528)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(118.067.001)	(91.120.697)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(62.292.794)	(74.469.207)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(380.824.967)	(235.885.002)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		114.265.212	78.815.570
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(111.625.417)	(106.050.928)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış)		(22.089.410)	64.670.402
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(45.294.930)	(70.386.660)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	21	5.536.524	(50.966.986)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(6.734.159)	(6.323.385)
B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(198.756.359)	(151.056.937)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.345.477	20.829.768
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.249.975	20.829.768
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	1.095.502	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(205.101.836)	(171.886.705)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(151.738.529)	(110.089.574)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(53.363.307)	(61.797.131)
C. Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		509.417.490	(167.204.207)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	11	2.121.744.326	905.079.390
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(891.952.859)	(481.948.310)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(475.309.997)	(460.993.255)
Alınan faiz	20	3.201.626	7.004.947
Ödenen faiz		(248.265.606)	(136.346.979)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		442.161.333	34.596.274
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(58.867.888)	(74.701.219)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		383.293.445	(40.104.945)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	640.978.775	570.605.918
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	1.024.272.220	530.500.973

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Koton Mağazacılık” veya “Şirket”), 1988 yılında faaliyetlerine başlamış olup 25 Mart 2005 tarihinde Türk Ticaret Kanunu kapsamında yeni ünvanıyla tescil edilmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu “Koton Mağazacılık” ticari adı altında her türlü tekstil ürünün dizayn ve üretimini yaptırarak toptan veya sahip olduğu mağazacılık ağı üzerinden perakende satışı yapmaktır.

Şirket’in tescil edilmiş adresi Ayazağa Mah. Maslak Ayazağa Yolu, No: 3/5, Sarıyer, İstanbul’dur. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Not 17’de açıklandığı üzere, Şirket’in ana ortağı özel girişim sermayesi Turkven Private Equity’nin sahibi olduğu Hollanda merkezli Nemo Apparel BV ve Yılmaz ailesidir.

Şirket’in hisseleri 10 Mayıs 2024 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları aşağıda gösterilmiştir. Konsolide finansal tablolarda, Şirket ve bağlı ortaklıklarından “Grup” olarak bahsedilecektir.

Bağlı ortaklıklar	Kayıtlı olduğu ülke	Faaliyet konusu
Koton Textile Group Gmbh (“Koton Almanya”) (*)	Almanya	Perakendecilik
Koton Textile Limited Doo Sarajevo (“Koton Bosna Hersek”)	Bosna Hersek	Perakendecilik
Koton Textile Limited Llc (“Koton Gürcistan”)	Gürcistan	Perakendecilik
Koton Textile D.O.O Zagreb (“Koton Hırvatistan”) (*)	Hırvatistan	Perakendecilik
TOO “Koton Textile” Limited (“Koton Kazakistan”)	Kazakistan	Perakendecilik
Koton Mağazacılık Doo El Skopje (“Koton Makedonya”)	Makedonya	Perakendecilik
Koton Textile Retail Srl (“Koton Romanya”)	Romanya	Perakendecilik
Ooo Koton Textile Llc (“Koton Rusya”)	Rusya	Perakendecilik
Koton Textile Limited Doo Beograd (“Koton Sırbistan”)	Sırbistan	Perakendecilik
Koton Textile Limited S.R.O (“Koton Slovakya”) (*)	Slovakya	Perakendecilik
Koton Tekstil Emboria Endimaton Monoprosopi Epe (“Koton Yunanistan”) (*)	Yunanistan	Perakendecilik
Koton Mağazacılık Sarl Au (“Koton Fas”)	Fas	Perakendecilik
Koton Mağazacılık Sasu (“Koton Fransa”) (*)	Fransa	Perakendecilik
LLC Koton Textile (“Koton Belarus”)	Belarus	Perakendecilik
Limited Liability Company Koton Textile (“Koton Ukrayna”)	Ukrayna	Perakendecilik
Koton Mağazacılık Limited (“Koton Azerbaycan”) (*)	Azerbaycan	Perakendecilik
Koton Textil Korlátolt Felelősségű Társaság (“Koton Macaristan”)	Macaristan	Perakendecilik
Koton A.G. Trading L.L.C. (“Koton BAE”)	Birleşik Arap Emirlikleri	Perakendecilik
Koton India Private Limited (“Koton Hindistan”) (*)	Hindistan	Perakendecilik
Koton Trading LLC (“Koton KSA”)	Suudi Arabistan	Perakendecilik
Koton Bahrain Trading W.L.L (“Koton Bahreyn”) (*)	Bahreyn	Perakendecilik
Koton Fashion Trading L.L.C (“Koton Umman”) (*) (**)	Umman	Perakendecilik
Koton Trading L.L.C (“Koton Katar”) (*) (**)	Katar	Perakendecilik

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aktif mağaza bulunmamaktadır.

(**) 2025 yılı içerisinde kurulmuştur.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(Devamı)

Şirket ve bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup’un toplamdaki mağaza sayısı 449’dur (31 Aralık 2024: 451). Bu mağazalardan 242 tanesi (31 Aralık 2024: 244) Türkiye’de faaliyet göstermektedir. Türkiye’de bulunan toplam 242 mağazanın, 31 tanesi franchise mağazasıdır (31 Aralık 2024: 31). Grup’un yurtdışında toplam 207 mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 207). Bu mağazalardan 71 tanesi franchise mağazasıdır (31 Aralık 2024: 73 mağaza). 31 Mart 2025 itibarıyla Grup’un ortalama çalışan sayısı 8.036’dır (31 Aralık 2024: 7.979).

Özet konsolide finansal tablolar 12 Mayıs 2025 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptirler.

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup’un Türkiye’de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”), Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar; Şirket’in, bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK’nin tebliğlerine uygun olarak, Grup’un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, enflasyon muhasebesi uygulaması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 numaralı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

Grup, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur.

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların değiştirilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.3 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.1.4 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Ara dönem özet konsolide finansal tablolara dahil edilen her şirketin finansal bilgilerindeki kalemler ilgili şirketin faaliyet gösterdiği temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak ölçülür. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulur.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Grup şirketleri

Raporlama para biriminden farklı bir fonksiyonel para birimine sahip olan yabancı operasyonların finansal durum ve sonuçları raporlama para birimine aşağıdaki gibi çevrilir:

- Sunulan her bir bilanço için varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kapanış kurundan çevrilir,
- Her bir kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu için işlemler, işlem tarihlerindeki ortalama kurlardan çevrilir (İşlem tarihine esas kurların kümülatif etkisi makul bir tahmin olmadığı sürece, bu durumda gelir ve gider işlem tarihinde çevrilir),
- Tüm sonuçlanan çevrim farkları diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir.

2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 31 Mart 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanır ve önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme kat sayısı	Enflasyon oranları
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

Grup’un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket’e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk olarak yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir.

Grup’un fonksiyonel para birimi Türk Lirası dışında olan bağlı ortaklıkları aşağıdaki prensiplere göre 31 Mart 2025 satın alma gücüne getirilmiştir.

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal durum tablosu 31 Mart 2025 kapanış kuru ile Türk Lirasına çevrilmiştir. 1 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 dönemi konsolide gelir tablosu aylık ortalama kurlardan Türk Lirasına çevrilmiş ve ilgili aylardan 31 Mart 2025 satın alma gücüne endekslenmiştir. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosu 31 Aralık 2024 kapanış kuru ile Türk Lirasına çevrilmiş ve 31 Mart 2025 satın alma gücüne endekslenmiştir. 1 Ocak 2024 – 31 Mart 2024 dönemi gelir tablosu aylık ortalama kurlardan Türk Lirasına çevrilmiş ve ilgili aylardan 31 Mart 2025 satın alma gücüne endekslenmiştir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2.3 İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un ilerleyen dönemde ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Grup hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dâhil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı ortaklıklar, Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Şirket, bir işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, konsolide finansal tablolara kontrolün olduğu tarihten kontrolün ortadan kalktığı tarihe kadar dahil edilmiştir. Bağlı ortaklıkların muhasebe politikaları, ihtiyaç duyulduğu zaman Grup’un politikalarına uyum sağlaması amacıyla değiştirilir.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların tamamı Şirket tarafından kurulmuş olup aşağıdaki tablo 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sahiplik oranlarını göstermektedir:

Bağlı Ortaklık	31 Mart 2025 Etkin ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2024 Etkin ortaklık oranı (%)
Koton Almanya (*)	100,00	100,00
Koton Azerbaycan (*)	100,00	100,00
Koton Bosna Hersek	100,00	100,00
Koton Gürcistan	100,00	100,00
Koton Hırvatistan (*)	100,00	100,00
Koton Hong Kong (*)	100,00	100,00
Koton Kazakistan	100,00	100,00
Koton Makedonya	100,00	100,00
Koton Romanya	100,00	100,00
Koton Rusya	100,00	100,00
Koton Slovakya (*)	100,00	100,00
Koton Yunanistan (*)	100,00	100,00
Koton Fransa (*)	100,00	100,00
Koton Fas	100,00	100,00
Koton Belarus	100,00	100,00
Koton Ukrayna	100,00	100,00
Koton Sırbistan	100,00	100,00
Koton Macaristan	100,00	100,00
Koton Birleşik Arap Emirlikleri	51,00	51,00
Koton Hindistan(*)	100,00	100,00
Koton Suudi Arabistan	51,00	51,00
Koton Suudi Bahreyn (*)	51,00	51,00
Koton Suudi Umman (*)(**)	51,00	-
Koton Suudi Katar (*)(**)	51,00	-

(*) Bilanço tarihi itibarıyla aktif mağazası bulunmamaktadır.

(**) Koton Umman ve Koton Katar 2025 yılı içerisinde kurulmuştur.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve bağlı ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Grup’un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2025 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 9 ve UFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, UFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve UFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağılı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, “doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler” olarak tanımlanır.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırma ilişkine geliştirilmiş ilkeler.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)
- UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer UFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durum ve performansı üzerine önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un faaliyet bölümleri, grubun günlük işlerini takip etmekle sorumlu olan yönetici tarafından yapılan performans ve kaynak tahsisi değerlendirmeleri neticesinde faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olan Yönetim Kurulu’nun analiz ve değerlendirmeleriyle belirlenmiştir.

Raporlanan bilgiler, Yönetim Kurulu’nun faaliyet bölümlerinin performansını değerlendirmek ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içermektedir. Grup’un faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir. Grup’un yurt içi ve yurt dışındaki bağlı ortaklıklarının bölümlere göre raporlamasını içeren bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2025

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler(**)	Toplam
-Perakende	4.141.114.832	587.562.738	561.123.537	5.289.801.107
-E-Ticaret	342.310.941	193.886.170	105.630.297	641.827.408
-Toptan	383.994.273	3.195.542	57.114.724	444.304.539
Toplam satışlar	4.867.420.046	784.644.450	723.868.558	6.375.933.054
Satışların maliyeti	(2.693.592.377)	(495.767.196)	(451.876.143)	(3.641.235.716)
Brüt kar	2.173.827.669	288.877.254	271.992.415	2.734.697.338
FAVÖK	596.747.140	211.929.512	120.075.882	928.752.534
Düzeltilmiş FAVÖK	275.006.292	115.392.707	63.043.538	453.442.537
Dönem karı / (zararı)	(362.890.432)	(16.867.462)	406.401	(379.351.493)

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Grup Yönetimi Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kar (FAVÖK) değerlerini Grup’un finansal performansını konsolide düzeyde ölçmek amacıyla kullanmaktadır. FAVÖK, vergi öncesi kara, finansman gelirlerinin/(giderlerinin), ticari mal alımına ilişkin vade farkı giderlerinin (net), yatırım faaliyetlerinden gelirlerin / (giderlerin) ve amortisman ve itfa giderleri ile diğer tek seferlik karşılıkların eklenmesi ve net parasal pozisyon kazançlarının çıkartılması ile hesaplanmaktadır.

Grup’un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merci, bölümlerin performansını değerlendirmek ve bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin karar vermek için FAVÖK ve Düzeltilmiş FAVÖK’ ü dikkate almaktadır.

(*) Bağımsız Devletler Topluluğu (BDT) Azerbaycan, Belarus, Gürcistan, Kazakistan, Kırgızistan, Moldova, Rusya, Ukrayna, Türkmenistan ülkelerinden oluşmaktadır.

(**) Grup’un farklı ülkelerde faaliyet gösteren yurtdışı bağlı ortaklıkları benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları ve münferit hasılat, kar ve zarar ya da aktif büyüklüklerinin sırasıyla toplam hasılat, kar ve zarar ya da varlık tutarlarının %10’unu aşmaması sebebiyle “Diğer” olarak birleştirilerek sunulmuştur.

Düzeltilmiş FAVÖK’ ün konsolide Finansman Gelir / Gideri Öncesi Faaliyet Karına mutabakatı ve Düzeltilmiş FAVÖK’ ün unsurları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2025

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler(**)	Toplam
Vergi Öncesi Kar	(403.491.952)	(18.540.386)	(562.199)	(422.594.537)
Finansman gideri, net	(594.309.880)	(43.779.283)	5.377.892	(632.711.271)
Parasal kayıp / kazanç	428.778.233	--	--	428.778.233
Finansman gelir / (gider) öncesi faaliyet zararı	(237.960.305)	25.238.897	(5.940.091)	(218.661.499)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.659.295	-	55.000	1.714.295
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(412.743)	-	(55.000)	(467.743)
Esas faaliyet zararı	(239.206.857)	25.238.897	(5.940.091)	(219.908.051)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 18)	(496.381.923)	(108.836.410)	(87.919.766)	(693.138.099)
Ticari mal alımlarına ilişkin vade farkı giderleri (Not 19)	(339.572.074)	(77.854.205)	(38.096.204)	(455.522.483)
FAVÖK	596.747.140	211.929.512	120.075.882	928.752.534
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (Not 11)	(321.740.848)	(96.536.805)	(57.032.344)	(475.309.997)
Düzeltilmiş FAVÖK	275.006.292	115.392.707	63.043.538	453.442.537

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2024

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler(**)	Toplam
-Perakende	3.506.672.473	934.008.388	642.878.062	5.083.558.923
-E-Ticaret	470.349.045	137.803.042	43.200.786	651.352.873
-Toptan	374.427.437	12.554.135	75.895.926	462.877.498
Toplam Satışlar	4.351.448.955	1.084.365.565	761.974.774	6.197.789.294
Satışların maliyeti	(2.039.911.625)	(623.861.657)	(526.528.782)	(3.190.302.064)
Brüt kar	2.311.537.330	460.503.908	235.445.992	3.007.487.230
FAVÖK	872.241.031	105.852.431	32.174.819	1.010.268.281
Düzeltilmiş FAVÖK	605.407.188	(44.114.375)	(12.017.786)	549.275.027
Dönem karı / (zararı)	259.937.406	(163.767.279)	(92.904.354)	3.265.773

Düzeltilmiş FAVÖK’ ün konsolide Finansman Gelir / Gideri Öncesi Faaliyet Karına mutabakatı ve Düzeltilmiş FAVÖK’ ün unsurları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2024

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler(**)	Toplam
Vergi Öncesi Kar	271.579.088	(166.099.980)	(92.473.852)	13.005.256
Finansman gideri, net	(356.256.077)	(13.950.567)	(5.224.672)	(375.431.316)
Parasal kayıp / kazanç	679.893.614	-	-	679.893.614
Finansman gelir / (gider) öncesi faaliyet zararı	(52.058.446)	(152.149.413)	(87.249.183)	(291.457.042)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	922.906	-	-	922.906
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(228.824)	-	-	(228.824)
Esas faaliyet zararı	(52.752.528)	(152.149.413)	(87.249.183)	(292.151.124)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 18)	(530.576.180)	(130.908.641)	(70.798.296)	(732.283.117)
Ticari mal alımlarına ilişkin vade farkı giderleri (Not 19)	(394.417.379)	(127.093.203)	(48.625.707)	(570.136.289)
FAVÖK	872.241.031	105.852.431	32.174.819	1.010.268.281
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (Not 11)	(266.833.844)	(149.966.806)	(44.192.604)	(460.993.254)
Düzeltilmiş FAVÖK	605.407.188	(44.114.375)	(12.017.786)	549.275.027

(*) Bağımsız Devletler Topluluğu (BDT) Azerbaycan, Belarus, Gürcistan, Kazakistan, Kırgızistan, Moldova, Rusya, Ukrayna, Türkmenistan ülkelerinden oluşmaktadır.

(**) Grup’un farklı ülkelerde faaliyet gösteren yurtdışı bağlı ortaklıkları benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları ve münferit hasılat, kar ve zarar ya da aktif büyüklüklerinin sırasıyla toplam hasılat, kar ve zarar ya da varlık tutarlarının %10’unu aşmaması sebebiyle “Diğer” olarak birleştirilerek sunulmuştur.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kasa	41.868.690	22.151.060
Bankadaki nakit	798.061.227	540.661.252
- Vadeli mevduat	222.324.885	259.686.687
- Vadesiz mevduat	575.736.342	280.974.565
Kredi kartı alacakları (*)	184.342.303	78.166.463
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.024.272.220	640.978.775
Faiz geliri tahakkukları	1.084.189	2.896.037
	1.025.356.409	643.874.812

(*) Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 1 haftadan kısadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'a ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve ağırlıklı ortalama faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	<u>Vade</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Mart 2025</u>
TL	28 Mart 2025 - 2 Nisan 2025	%42,25-46,25	222.324.885

	<u>Vade</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
TL	31 Aralık 2024 - 02 Ocak 2025	%46,5-49,75	259.686.687

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	1.782.078.307	1.765.422.703
Alacak senetleri	45.724.398	266.558.175
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(69.622.098)	(72.801.943)
	1.758.180.607	1.959.178.935

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların vadesi ortalama 61 gündür (31 Aralık 2024: 61 gün).

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Açılış bakiyesi – 1 Ocak	104.554.911	79.783.717
Dönem gideri (Not 20)	2.794.933	13.323.487
Tahsilatlar	(390.054)	-
Çevrim (kayıbı) / kazancı	(5.584.724)	258.117
Enflasyon etkisi	(31.752.968)	(12.332.363)
Kapanış bakiyesi – 31 Mart	69.622.098	81.032.958

b) Ticari Borçlar:

Raporlama tarihi itibarıyla Grup’un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (*)	2.623.937.816	2.411.539.135
Borç senetleri	3.161.577.410	3.861.512.276
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri	(569.826.624)	(536.893.430)
	5.215.688.602	5.736.157.981

(*) Ticari borçların 152.969.839 TL’si (31 Aralık 2024: 197.364.425 TL) tedarikçi finansmanı borçlarından oluşmaktadır. Tedarikçi finansmanı sonrasında Grup’un ödeme vadeleri değişmemektedir.

Ticari borçların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 169 gündür (31 Aralık 2024: 159 gün). İskonto hesaplamasında kullanılan TL cinsinden yıllık ortalama etkin faiz oranı %59’dur (31 Aralık 2024 %59).

6. STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	1.363.908.355	1.269.878.357
Yarı mamuller	10.255.807	17.130.760
Mamuller	372.654.175	417.077.612
Ticari mallar	7.280.071.373	7.122.941.177
Diğer stoklar	58.708.073	33.330.823
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(78.651.897)	(79.936.701)
	9.006.945.886	8.780.422.028

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Belirlenen bu stoklar için, 31 Mart 2025 itibarıyla 78.651.897 TL (31 Aralık 2024: 79.936.701 TL) tutarında kümülatif stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen ticari malların toplam tutarı 7.201.419.476 TL’dir (31 Aralık 2024: 7.043.004.476 TL).

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

6. STOKLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Açılış bakiyesi – 1 Ocak	84.147.421	98.712.706
Dönem gideri	78.987.176	95.450.775
İptal edilen karşılık	(80.271.980)	(58.839.943)
Çevrim kazancı	(4.210.720)	(4.123.041)
Kapanış bakiyesi – 31 Mart	78.651.897	131.200.497

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde rehin/ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen stok avansları	1.493.024.571	1.429.702.347
Gelecek aylara ait giderler (*)	102.741.095	73.294.499
Diğer	1.616.464	423.112
	1.597.382.130	1.503.419.958

(*) Gelecek aylara ait peşin ödenmiş sigorta ve nakliye giderlerinden oluşmaktadır.

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Alınan sipariş avansları (*)	128.950.584	106.303.071
Gelecek aylara ait gelirler (**)	73.587.533	21.074.302
	202.538.117	127.377.373

(*)Alınan sipariş avanslarının 56.366.267 TL’si (31 Aralık 2024: 55.777.870 TL) kullanılmamış ve süresi dolmamış hediye ve iade çeklerinden oluşmaktadır.

(**) Gelecek aylara ait gelirler kira teşviklerinden oluşmaktadır. Alınan kira teşvikleri, belirli alışveriş merkezlerinde Grup’un kiraladığı yeni mağazaların iç dekorasyon inşaatını tamamladığı durumlarda kiraya verenin bu inşaat maliyetini Grup’a peşin ödemesi sonucunda oluşmaktadır. Grup’a peşin ödenen bu tutar ertelenmiş gelir olarak kayıtlara alınmakta ve kira süresi boyunca oransal olarak kar veya zarara transfer edilmektedir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>						
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	132.055.553	19.122.358	6.223.744.247	4.833.110.686	43.178.360	11.251.211.204
Yabancı para çevrim farkları	(751.090)	9.311	62.506.642	92.546.986	(846.872)	153.464.977
Alımlar	755.136	-	60.939.090	57.299.619	32.744.684	151.738.529
Transferler	(23.152.903)	-	20.434.360	2.718.556	(9.145.858)	(9.145.845)
Çıkışlar	(1.260.027)	-	(19.655.655)	(2.335.978)	(3.548.956)	(26.800.616)
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	107.646.669	19.131.669	6.347.968.684	4.983.339.869	62.381.358	11.520.468.249
<u>Birikmiş amortisman</u>						
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(68.104.856)	(16.635.118)	(5.411.136.655)	(3.662.920.278)		(9.158.796.907)
Yabancı para çevrim farkları	(13.909.560)	1.194.295	75.816.765	(227.327.298)	-	(164.225.798)
Dönem gideri	(1.218.702)	(93.248)	(40.408.582)	(51.876.816)	-	(93.597.348)
Çıkışlar	927.402	-	20.919.435	950.356	-	22.797.193
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(82.305.716)	(15.534.071)	(5.354.809.037)	(3.941.174.036)	-	(9.393.822.860)
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	25.340.953	3.597.598	993.159.647	1.042.165.833	62.381.358	2.126.645.389

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan haklar ve lisanslara transfer olan tutar, tasarım merkezi aktifleştirilen projelerinden oluşmaktadır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>						
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	98.017.257	21.759.344	6.293.043.137	4.948.307.275	71.968.082	11.433.095.095
Yabancı para çevrim farkları	(2.504.951)	(183.287)	(56.248.900)	(109.254.440)	316.419	(167.875.159)
Alımlar	2.927.604	-	30.437.290	45.875.074	30.849.606	110.089.574
Transferler	-	-	-	-	(47.087.291)	(47.087.291)
Çıkışlar	(1.555.677)	-	(26.297.035)	(46.748.349)	(542.340)	(75.143.401)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	96.884.233	21.576.057	6.240.934.492	4.838.179.560	55.504.476	11.253.078.818
<u>Birikmiş amortisman</u>						
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(72.111.217)	(17.590.859)	(5.400.508.502)	(3.680.874.721)	-	(9.171.085.299)
Yabancı para çevrim farkları	2.425.425	53.437	60.354.466	52.941.703	-	115.775.031
Dönem gideri	(2.534.324)	(174.287)	(73.236.868)	(82.161.520)	-	(158.106.999)
Çıkışlar	1.266.543	-	15.342.779	32.011.427	-	48.620.749
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(70.953.573)	(17.711.709)	(5.398.048.125)	(3.678.083.111)	-	(9.164.796.518)
31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	25.930.660	3.864.348	842.886.367	1.160.096.449	55.504.476	2.088.282.300

Amortisman giderlerinin 1.535.814 TL'si (31 Mart 2024: 23.305 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 83.136.799 TL'si (31 Mart 2024: 122.503.454 TL) pazarlama giderlerine ve 8.924.735 TL'si (31 Mart 2023: 35.580.241 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2025 itibarıyla Şirket, Tasarım merkezi faaliyetleri kapsamında 23.922.019 TL tutarındaki personel giderlerini aktifleştirmiştir (31 Mart 2024: 40.024.197 TL).

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar ve Lisanslar
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.795.255.784

Yabancı para çevrim farkları	4.144.382
Alımlar	53.363.307
Transferler	9.145.858
Çıkışlar	(1.095.502)

31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.860.813.829
---	----------------------

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.095.635.953)
---	------------------------

Yabancı para çevrim farkları	(30.751.533)
Dönem gideri	(29.322.430)

31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.155.709.916)
---	------------------------

31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	705.103.913
--	--------------------

Maliyet Değeri	Haklar ve Lisanslar
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.542.377.165

Yabancı para çevrim farkları	(49.545.217)
Alımlar	164.507.852
Transferler	138.064.168
Çıkışlar	(148.184)

31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	1.795.255.784
--------------------------------------	----------------------

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(932.528.716)
---	----------------------

Yabancı para çevrim farkları	(6.458.520)
Dönem gideri	(162.858.814)
Transferler	6.119.733
Çıkışlar	90.364

31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.095.635.953)
---	------------------------

31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	699.619.831
--	--------------------

Amortisman giderlerinin 481.144 TL'si (31 Mart 2024: 17.305.332 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 26.045.321 TL'si (31 Mart 2024: 14.231.167 TL) pazarlama giderlerine ve 2.795.965 TL'si (31 Mart 2024: 4.195.518 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak - 31 Mart 2024 hesap dönemlerinde kullanım hakkı varlıklarına ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Motorlu Araçlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	13.195.797.952	82.013.020	13.277.810.972
Girişler	452.344.956	-	452.344.956
Kira değişimi	443.998.718	-	443.998.718
Çıkışlar	(154.638.076)	(73.983.944)	(228.622.020)
Yabancı para çevrim farkları	225.461.059	-	225.461.059
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.162.964.609	8.029.076	14.170.993.685

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(8.625.662.752)	(87.542.015)	(8.713.204.767)
Dönem gideri	(565.650.650)	(4.567.671)	(570.218.321)
Çıkışlar	59.591.192	73.899.579	133.490.771
Yabancı para çevrim farkları	(175.187.793)	-	(175.187.793)
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.306.910.003)	(18.210.107)	(9.325.120.110)
31 Mart 2025 itibarıyla net kayıtlı değeri	4.856.054.606	(10.181.031)	4.845.873.575

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Motorlu Araçlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	12.596.970.706	146.542.323	12.743.513.029
Girişler	20.260.892	-	20.260.892
Kira değişimi	1.074.386.787	5.279.269	1.079.666.056
Çıkışlar	(874.786.056)	(1.998.398)	(876.784.454)
Yabancı para çevrim farkları	(253.221.235)	-	(253.221.235)
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	12.563.611.094	149.823.194	12.713.434.288

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(8.205.084.887)	(109.955.260)	(8.315.040.147)
Dönem gideri	(524.348.017)	(14.096.082)	(538.444.099)
Çıkışlar	629.178.284	1.995.660	631.173.944
Yabancı para çevrim farkları	146.306.477	-	146.306.477
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(7.953.948.143)	(122.055.682)	(8.076.003.825)
31 Mart 2024 itibarıyla net kayıtlı değeri	4.609.662.951	27.767.512	4.637.430.463

Kullanım hakkı varlıklarının süresi ortalama 2-15 yıl arasındadır.

Amortisman giderlerinin 506.490.057 TL'si (31 Mart 2024: 538.444.099 TL) pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Amortisman giderleri:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Binalar	565.650.650	534.130.952
Motorlu araçlar	4.567.671	4.313.147
	570.218.321	538.444.099

Kiralama işlemlerine ilişkin kar veya zarar tablosu kalemleri:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Amortisman ve itfa giderleri	570.218.321	538.444.099
Faiz giderleri	92.159.287	80.384.149
Kur farkı giderleri	(17.471.320)	(3.190.624)
	644.906.288	615.637.624

11. BORÇLANMALAR

Finansal Borçlar

İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal borçlar</u>	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	4.319.758.062	3.271.750.226
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	418.098.935	311.425.435
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.516.525.666	1.474.805.751
Uzun vadeli banka kredileri	26.725.029	26.820.938
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	2.251.377.706	2.014.001.805
	8.532.485.398	7.098.804.155

Banka Kredileri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredi detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	4.737.856.997	3.583.175.661
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	26.725.029	26.820.938
	4.764.582.026	3.609.996.599

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

11. BORÇLANMALAR (Devamı)

Banka Kredileri (Devamı)

31 Mart 2025 itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar

Para birimi	Faiz aralığı (%)	Nominal değer (*)	Kayıtlı değeri
TL	%27 - %64	2.336.588.991	2.387.687.717
Avro	%7 - %10	1.992.882.042	2.001.905.933
ABD Doları	%9 - %11	15.106.240	15.117.157
Gürcistan Larişi	%15 - %16	82.024.800	83.930.471
Kazakistan Tengesi	%17 - %22	90.044.821	90.044.821
Diğer	%12 - %24	159.170.895	159.170.898
		4.675.817.789	4.737.856.997

31 Aralık 2024 itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar

Para birimi	Faiz aralığı (%)	Nominal değer (*)	Kayıtlı değeri
TL	%27 - %64	2.213.754.596	2.133.807.732
Avro	%7 - %10	1.167.622.823	1.098.176.923
ABD Doları	%9 - %11	59.292.104	55.990.805
Gürcistan Larişi	%15 - %16	93.334.374	92.415.724
Kazakistan Tengesi	%17 - %22	46.182.063	40.540.579
Diğer	%12 - %24	170.613.496	162.243.898
		3.750.799.456	3.583.175.661

(*) Finansal borçların anapara ve faiz ödemelerinin nominal tutarlarından oluşmaktadır.

31 Mart 2025 itibarıyla uzun vadeli finansal borçlanmalar

Para birimi	Faiz aralığı (%)	Nominal değer (*)	Kayıtlı değeri
TL	%46	966.074	966.073
Avro	%7 - %10	31.858.979	25.758.956
		32.825.053	26.725.029

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

11. BORÇLANMALAR (Devamı)

Banka Kredileri (Devamı)

31 Aralık 2024 itibarıyla uzun vadeli finansal borçlanmalar

Para birimi	Faiz aralığı (%)	Nominal değer (*)	Kayıtlı değeri
Avro	%7 - %10	33.719.096	26.820.938
		33.719.096	26.820.938

(*) Finansal borçların anapara ve faiz ödemelerinin nominal tutarlarından oluşmaktadır.

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal borçlar</u>	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.516.525.666	1.474.805.751
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	2.251.377.706	2.014.001.805
	3.767.903.372	3.488.807.556

<u>Net Finansal Borç Mutabakatı</u>	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	1.025.356.409	643.874.812
Banka kredileri	(4.764.582.026)	(3.609.996.599)
Kiralama yükümlülükleri	(3.767.903.372)	(3.488.807.556)
Net Borç	(7.507.128.989)	(6.454.929.343)

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

11. BORÇLANMALAR (Devamı)

	Banka kredileri	Kiralama yükümlülükleri	Net finansal borç
1 Ocak 2025	3.609.996.599	3.488.807.556	7.098.804.155
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.121.744.326	-	2.121.744.326
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(891.952.859)	(475.309.997)	(1.367.262.856)
Sözleşme değişikliklerinin/İptallerinin etkisi	-	799.843.115	799.843.115
Kur farkları değişimi	199.174.894	(22.859.981)	176.314.913
Faiz tahakkukları değişimi	34.503.287	112.452.675	146.955.962
Yabancı para çevrim farkları	21.168.839	183.943.053	205.111.892
Enflasyon etkisi	(330.053.060)	(318.973.049)	(649.026.109)
31 Mart 2025	4.764.582.026	3.767.903.372	8.532.485.398

	Banka kredileri	Kiralama yükümlülükleri	Net finansal borç
1 Ocak 2024	2.391.188.941	3.514.209.241	5.905.398.182
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	905.079.390	-	905.079.390
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(481.948.310)	(460.993.255)	(942.941.565)
Sözleşme değişikliklerinin/İptallerinin etkisi	-	821.394.887	821.394.887
Kur farkları değişimi	67.591.178	(24.128.558)	43.462.620
Faiz tahakkukları değişimi	17.832.787	47.888.708	65.721.495
Yabancı para çevrim farkları	15.061.211	(93.929.445)	(78.868.234)
Enflasyon etkisi	(313.043.936)	(460.064.813)	(773.108.749)
31 Mart 2024	2.601.761.261	3.344.376.765	5.946.138.026

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR

<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılığı	24.824.811	27.496.215
	24.824.811	27.496.215

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	27.496.215	38.285.772
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.377.983	3.029.133
Ödemeler	(7.124.213)	(6.323.385)
Dönem içinde kullanılan karşılık	(411.263)	(628.241)
Enflasyon etkisi	(2.513.911)	(5.012.205)
31 Mart itibarıyla	24.824.811	29.351.074

Önemli davalar

2012 yılı içerisinde Şirket, kiracısı olduğu ve alt kiralama sözleşmesiyle franchise ilişkisi olan üçüncü bir kişiye kiraladığı mağazanın bulunduğu bir alışveriş merkezinde çıkan yangınla ilgili olarak alt kiracının kusurundan meydana gelen zarardan şirketin kusursuz sorumlu olduğu iddiasıyla açılmış olan zarar tazmin davalarına taraf olunmuş, bir kısım tazminat davaları Şirket’e ihbar olunmuş, ceza davasına ise müdahil olunmuştur.

Şirket’in müdahil olduğu ceza davasının görüldüğü ilk derece mahkemesi tarafından Şirket’in alt kiracısının işletme sorumlusu kusurlu bulunmuş ve ceza davası söz konusu kişinin aleyhine sonuçlanmıştır. Şirket müdahil olduğu bu ceza davasında verilen kararı temyiz etmiştir. Yargıtay tarafından temyiz incelemesi tamamlanmış, İlk Derece Mahkemesi tarafından verilen karar Yargıtay tarafından yeterli delil bulunmadığı gerekçesi ile bozulmuştur. Davanın görülmüş olduğu ilk derece mahkemesi olan Kocaeli 8. Asliye Ceza Mahkemesi tarafından Yargıtay’ın bozma kararına uyulmuş olup sanık davadan beraat etmiştir. Takiben, davaya katılanlar tarafından beraat kararı temyiz edilmiş olup, temyiz incelemesi neticesi 25 Haziran 2019 tarihli karar ile yangının Koton Mağazasından çıktığının sabit olduğu yönündeki temyiz itirazlarını red ederek, alt kiracı ve franchise’ın mağaza müdürünün beraat kararını onamıştır.

Bununla birlikte yangın nedeniyle ikame edilen tazminat davalarından biri olan İstanbul 18. Asliye Ticaret Mahkemesi’nin 2020/40 E. sayılı dosyası üzerinden ikame edilen davada yangının temizlik odasından çıktığından bahisle şirket lehine davanın reddine karar verilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR (Devamı)

Önemli davalar (Devamı)

Verilen karara karşı Yargıtay temyiz yoluna başvurulmasının ardından Yargıtay tarafından gerçekleştirilen temyiz incelemesi neticesinde Yerel Mahkemenin Şirket lehine olan kararı onanmıştır. Yargıtay tarafından verilen onama kararına karşı karar düzeltme talebinde bulunulmuş olup davacının karar düzeltme taleplerinin reddine karar verilmiş, böylece ilgili karar Şirket lehine kesinleşmiştir.

Grup yönetimi, yukarıda bahsi geçen zarar tazminat davalarının öncelikle yangın Koton Mağazasında başlamış olsa dahi alt kiracı ile Koton arasında hizmet ya da yardımcı kişi/adam çalıştırma ilişkisi olmaması nedeni ile alt kiracı ve çalışanın kusurlu olması halinde dahi Koton’un hukuki sorumluluğuna gidilemeyeceği, aynı zamanda iş bu davaların akıbetinin ceza davasının nihai sonucuyla doğrudan ilişkili olduğunu, mevcut tazminat davalarının bir kısmında, bu ceza davasında verilen kararın kesinleşmesinin bekletici mesele yapılması karar verildiğinden yargılamanın durması, bir kısmında yargılama devam etmekle beraber ceza davasında verilen kararın kesinleşmesinin beklenmesi yönünde karar verilmesi, işbu tazminat davalarının bir kısmında davalı konumunda değil sadece ihbar edilen konumunda olunması; ceza davasında sanık konumunda olan çalışanın beraatına ilişkin ilk derece mahkemesinin kararının Yargıtay ilgili ceza dairesi tarafından “yangının Koton Mağazasından çıktığının sabit olduğu yönünde ki temyiz gerekçelerini de reddederek” onanması, anılan beraat kararının, zarar tazmini davalarındaki kusur incelemelerini etkileyecek nitelikte olması sebebiyle grubumuz adına açılan davaların reddedilme ihtimalinin yüksek olması; AVM’nin yapı ruhsatına aykırı yapılmış ayıplı, yangın raporu bulunmayan bir bina olması sebebiyle bina malikinin asıl sorumluluğunun bulunduğu, asli kusurlu olunmadığı yönünde yapılan savunmalar dikkate alınarak bu davalarla ilgili oluşabilecek yükümlülüklerle ilişkin olarak Grup yönetimi ve avukatların görüşüne göre konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık tutarı kayıtlara alınmamıştır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025

	Orijinal para birimi			
	TL	ABD Doları (*)	Avro(*)	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	274.796.607	230.634	3.197.350	413.644.858
-Teminat	274.796.607	230.634	3.197.350	413.644.858
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	774.690	1.167.705	76.784.445
-Teminat	-	774.690	1.167.705	76.784.445
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	274.796.607	1.005.324	4.365.055	490.429.303

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in/Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %0’dır.

(*) İlgili tutarların gösterimi orijinal para biriminden yapılmış olup TL karşılıkları 31 Mart 2025 satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”) (Devamı)

31 Aralık 2024

	Orijinal para birimi			
	TL	ABD Doları (*)	Avro(*)	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’ler in Toplam Tutarı	293.911.705	230.634	4.405.018	480.992.903
-Teminat	293.911.705	230.634	4.405.018	480.992.903
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	42.238	1.199.398	50.141.430
-Teminat	-	42.238	1.199.398	50.141.430
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı				
i.Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii.B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	293.911.705	272.872	5.604.416	531.134.333

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in/Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %0’dır.

(*) İlgili tutarların gösterimi orijinal para biriminden yapılmış olup TL karşılıkları 31 Mart 2025 satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”) (Devamı)

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin içerisinde yer alan teminat tutarlarında Eximbank'tan alınan kredilere istinaden verilmiş olan teminatlar dahil edilmiştir. Bu teminatlara ilişkin krediler finansal borçlar notunda (Not 12) muhasebeleştirilmiş olup, Grup'un yükümlülükleri Not 12'de yer alan tutarlar ile sınırlıdır.

Grup'un bağlı ortaklıklarının finansal borçları tam konsolidasyon kapsamında konsolide finansal tablolar altında muhasebeleştirilmiş olup finansal borçlar notunda (Not 11) gösterilmiştir. Koton Mağazacılık, bu kredilerin kullanımı için garantör olarak kredilerin kullanıldığı finansal kuruluşlara kefalet vermiştir. Grup'un yükümlülükleri Not 11'de yer alan tutarlar ile sınırlıdır. 31 Mart 2025 itibarıyla, Şirket'in kefil olduğu ve tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi nedeniyle konsolide finansal tablolarında halihazırda finansal borç olarak takip ettiği bu kredilerin toplamı sırasıyla, 6 milyon GEL (82.024.800 TL), 355 milyon Ruble (159.253.000 TL) ve 1,3 milyar KZT (97.500.000 TL) tutarındadır. (31 Aralık 2024 itibarıyla, Şirket'in kefil olduğu ve tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi nedeniyle konsolide finansal tablolarında halihazırda finansal borç olarak takip ettiği bu kredilerin toplamı 6,5 milyon GEL (83.966.389 TL), 405 milyon Ruble (135.594.000 TL) ve 48 milyon KZT (36.834.054 TL) tutarındadır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek ücretler	247.681.975	231.127.837
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	174.213.243	107.458.258
	421.895.218	338.586.095

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin karşılığı	193.019.531	207.799.506
İkramiye karşılıkları	10.287.744	16.088.477
	203.307.275	223.887.983

Grup faaliyet gösterdiği ülkelerde geçerli olan iş kanunlarına göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındadır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Kullanılmayan izin karşılıkları hareket tablosu:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	207.799.506	192.502.953
Dönem gideri / kullanılan (net)	24.922.689	56.340.080
Ödenen izin karşılıkları	(20.111.537)	(42.530.621)
Yabancı para çevrim farkları	953.244	791.827
Enflasyon etkisi	(20.544.371)	(25.201.640)
31 Mart itibarıyla	193.019.531	181.902.599

İkramiye karşılıkları hareket tablosu:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	16.088.477	109.616.255
Ödenen ikramiye karşılıkları	(4.181.787)	(5.498.288)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	508.161
Enflasyon etkisi	(1.618.946)	(14.350.478)
31 Mart itibarıyla	10.287.744	90.275.650

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.655,43 TL (31 Mart 2024: 35.058,58 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %22,70 enflasyon ve %4,21 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %27,87 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %26,25). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da %14,58 olarak dikkate alınmıştır (31 Aralık 2024: %15,41). Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Nisan 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Nisan 2024: 35.058,58 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	122.313.642	141.255.135
Hizmet maliyeti	7.972.392	13.406.182
Faiz maliyeti	10.574.088	14.603.220
Ödenen kıdem tazminatları	(21.001.606)	(22.357.851)
Aktüeryal kayıp	39.733.774	19.202.987
Yabancı para çevrim farkı	250.488	180.463
Enflasyon etkisi	(17.405.491)	(19.220.875)
31 Mart itibarıyla	142.437.287	147.069.261

15. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	421.190.584	484.320.897
Turquality gelir tahakkukları (*)	52.070.916	1.451.304
Diğer	43.988.083	27.882.139
	517.249.583	513.654.340

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

15. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Turquality gelir tahakkukları hareket tablosu:

	2025	2024
Açılış Bakiyesi – 1 Ocak	1.451.304	-
Dönem geliri (Dipnot 19)	50.486.923	-
Tahsilatlar	-	-
Enflasyon etkisi	132.689	-
Kapanış Bakiyesi – 31 Mart	52.070.916	-

(*) Koton Mağazacılık, Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı tarafından “Turquality” ismiyle yürütülen bir markalaşma programı kapsamında dönemsel olarak yurtdışında yapılan yatırımlar karşılığında tutarı hesaplanan bir devlet teşviki alma hakkına sahiptir. Turquality gelir tahakkukları bu marka programı kapsamında başvurusu yapılan yatırım maliyetleri ve belirli giderler üzerinden hesaplanan teşvik tutarının henüz ödemesi gerçekleşmemiş kısmından oluşmaktadır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla başvuru Turquality teşviki bulunmamaktadır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	92.745.034	170.549.966
Diğer	33.941.200	-
	126.686.234	170.549.966

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Mart 2025	%	31 Aralık 2024
Nemo Apparel BV	%39,6	328.508.456	%39,6	328.508.456
Yılmaz Yılmaz	%23,6	195.902.787	%23,6	195.902.787
Şükriye Gülden Yılmaz	%23,6	195.902.787	%23,6	195.902.787
Halka açık kısım	%13,2	109.335.970	%13,2	109.335.970
	%100	829.650.000	%100	829.650.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		5.599.691.224		5.599.691.224
Düzeltilmiş sermaye		6.429.341.224		6.429.341.224

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(Devamı)

Ödenmiş sermaye(devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 829.650.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin birim nominal pay değeri 1 TL olan 829.650.000 adet kayıtlı nominal paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 829.650.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin birim nominal pay değeri 1 TL olan 829.650.000 adet kayıtlı nominal paydan oluşmaktadır.)

Ayrıca, üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilecektir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, konsolide finansal tabloların TFRS' ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

TTK'nın 519'uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un geri alınmış payları için konsolide finansal tablolarında yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 192.364.681 TL (31 Aralık 2024: 192.364.681 TL) tutarında yedek akçe ayrılmıştır.

Pay ihraç primleri / iskontoları

Şirket halka arz yöntemiyle ödenmiş sermayesini 795.500.000 TL'den 829.650.000 TL'ye yükseltmiş olup nominal sermaye artışı tutarının üstünde elde edilen halka arz geliri, halka arz masrafları düşüldükten sonra paylara ilişkin primler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un pay ihraç primleri aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2025
Pay ihraç primleri / iskontoları	1.307.017.480
Sermaye arttırımı	(37.586.435)
Halka arz masrafları	(106.085.377)
Enflasyon etkisi	29.791.713
	1.193.137.381

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

SPK mevzuatınca hazırlanan finansal tablolardaki “Sermaye Düzeltme Farkları”, “Paylara İlişkin Primler (iskontolar)” (Emisyon Primleri) dahil “Yasal Yedekler” ile “Diğer Yedekler” de sınıflanan statü yedekleri ile özel yedekleri vb. yedek kalemlerin 2024 yılında sona eren raporlama dönemine ait TFRS bilançolarda başlamak üzere TÜFE üzerinden, VUK mali tablolarda ise ÜFE üzerinden gösterimi yapılmıştır.

31 Mart 2025	ÜFE endeksli yasal kayıtlar	TÜFE endeksli tutarlar	Geçmiş yıllar karları/zararlarında takip edilecek fark
Sermaye düzeltme farkları	6.990.970.050	5.599.833.245	1.391.136.805
Yasal yedek enflasyon düzeltme farkları	263.025.794	192.381.743	70.644.051
Paylara ilişkin primler	1.098.476.641	1.193.137.381	(94.660.740)
	8.352.472.484	6.985.352.369	1.367.120.116

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları Grup’un yurtdışı faaliyetlerine ait finansal tablolarının geçerli para biriminden raporlama para birimine çevriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından oluşmaktadır. Grup’un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarında (2.106.776.125) TL, (31 Aralık 2024: (2.650.422.562) TL tutarında yabancı para çevrim farkı bulunmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla (180.226.356) TL (31 Aralık 2024: (150.426.026) TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gider olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplardan oluşmaktadır.

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (Devamı)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup’un raporlama tarihi itibarıyla Vergi Usûl Kanunu’na göre tutulan finansal tablolarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Diğer kapsamlı gider unsurlarının analizi

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(180.226.356)	(150.426.026)
Finansal Riskten Korunma Fonu	(144.339.636)	(37.105.849)
Yabancı Para Çevrim Fonu	(2.106.617.042)	(2.650.422.562)
	(2.431.183.034)	(2.837.954.437)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

Mal ve hizmet satışları	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Perakende	5.289.801.107	5.083.558.923
E-Ticaret	641.827.408	651.352.873
Toptan	444.304.539	462.877.498
	6.375.933.054	6.197.789.294

Grup, mal ve hizmet devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir.

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Satılan ticari mallar maliyeti	(3.404.794.367)	(3.046.326.437)
Satılan mamul maliyeti	(236.441.349)	(143.975.627)
	(3.641.235.716)	(3.190.302.064)

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde, amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payı giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	11.373.518	17.328.637
Pazarlama giderleri	615.672.177	675.178.720
Genel yönetim giderleri	66.092.404	39.775.760
	693.138.099	732.283.117

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde, personel giderleri payı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	53.469.087	46.275.798
Pazarlama giderleri	819.813.144	846.721.439
Genel yönetim giderleri	372.097.443	287.138.551
	1.245.379.674	1.180.135.788

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	496.972.463	264.930.426
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı geliri, net	72.295.404	26.785.959
Turquality gelirleri	50.486.923	-
Diğer gelirler	63.078.813	40.436.733
	682.833.603	332.153.118

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ticari mal alımlarına ilişkin vade farkı giderleri	455.522.485	570.136.290
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	78.560.677	115.290.884
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Not 5)	2.794.933	13.323.487
Diğer	32.376.030	39.987.788
	569.254.125	738.738.449

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Kira imtiyazları (*)	44.766.998	58.026.645
Faiz gelirleri	305.589	7.004.949
	45.072.587	65.031.594

(*) Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde TFRS 16 standardı kapsamındaki kira sözleşmelerine ilişkin mal sahiplerinden almış olduğu kira indirimlerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faiz giderleri	386.491.574	196.020.950
Kredi kartı komisyonları	129.826.477	112.473.329
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	114.852.946	107.794.837
Kur farkı giderleri (net)	30.973.580	13.368.068
Banka ve teminat masrafları	10.060.894	7.673.180
Diğer	5.578.387	3.132.546
	677.783.858	440.462.910

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	263.676	-
Eksi: peşin ödenen vergiler (-)	(63.369.866)	(68.906.390)
Enflasyon etkisi	-	-
	(63.106.190)	(68.906.390)

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Cari dönem kurumlar vergisi gideri (-)	(245.165)	(101.266)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	43.488.209	(9.638.217)
	43.243.044	(9.739.483)

Kurumlar Vergisi

Türkiye

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2025 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tir (2024: %25).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Bunun yanı sıra, temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü bulunmakta olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar geriye dönük taşınamazlar.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi yetkilileri ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, ara dönem özet konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyona tabi olan her bir Grup bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Transfer fiyatlaması düzenlemesi

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü Maddesinin “transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ’de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla, fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, mal veya hizmet alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Rusya

Rusya’daki vergi sistemi nispeten yeni ve mevzuatta, resmi duyurularda, ayrı vergi yetkililerince ve mahkemelerce farklı yorumlara konu olan ve sık sık değiştirilen bir mevzuat olma özelliğine sahiptir. Rusya’daki geçerli cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2024: %20). Vergiler, ciddi cezalar, yasaklamalar ve gecikme cezaları kesmeye yetkili otoritelerce incelemeye ve araştırmaya konu olabilir. Bir vergi yılı, vergi yetkililerince incelenmek üzere takip eden üç takvim yılı boyunca incelemeye açık kalmaktadır, ancak bazı durumlarda vergi yılı daha uzun süre incelemeye açık kalabilir. Rusya’da son zamanlarda yaşanan olaylar vergi yetkililerinin vergi mevzuatının yorumlanmasında ve uygulamasında daha iddialı olduklarını göstermektedir. Mali zararlar gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere on yıl süre ile taşınabilir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TFRS’ ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas konsolide finansal tablolar ile TFRS’ ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

	<u>Birikmiş Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlık/Yükümlülükler</u>	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Stoklar	1.936.124.304	1.852.440.975	(519.140.884)	(493.332.457)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	410.385.103	(560.404.442)	(102.596.276)	(71.047.823)
İzin karşılığı	(160.748.994)	(200.100.172)	45.679.439	49.667.918
Kıdem tazminatı karşılığı	(142.437.287)	(122.313.642)	35.609.322	30.578.410
Dava karşılığı	(24.824.811)	(27.496.215)	6.206.203	6.874.054
Nakdi sermaye indirimi	(239.469.860)	(159.707.110)	59.867.465	39.926.778
Ticari borçlarla ilgili düzeltmeler	561.288.168	534.653.245	(141.594.752)	(133.587.743)
Ticari alacaklarla ilgili düzeltmeler	(171.024.675)	(100.207.712)	42.756.169	25.051.928
Geçmiş yıl zararları	(3.546.768.582)	(2.252.085.525)	765.881.461	570.720.656
Finansal borç ile ilgili düzeltmeler	142.409.947	170.541.444	(35.602.487)	(42.635.361)
Varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü	1.195.305.185	1.079.133.668	(271.748.031)	(272.100.338)
Riskten korunma muhasebesi	(192.452.848)	(49.474.464)	48.113.212	12.368.616
Prim tahakkuku	(7.235.888)	(13.018.421)	1.951.719	3.228.463
İade karşılıkları	(8.392.878)	16.436.965	2.098.219	(4.109.242)
Tasarım merkezi indirimi	(65.413.771)	(71.996.207)	16.353.443	17.999.052
Diğer	53.265.222	(84.157.019)	(46.920.249)	21.039.250
Ertelenmiş vergi varlığı, net	(259.991.665)	12.245.368	(93.086.027)	(239.357.839)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2025 yılı ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %25 (2024: %25) oranı kullanılmıştır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi: (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	(239.357.839)	(287.726.684)
Dönem vergi (gideri)/geliri	43.488.209	60.909.802
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	45.678.040	(9.638.217)
Çevrim (kazancı) / kaybı	78.989.458	8.554.583
Enflasyon etkisi	(21.883.895)	(79.385.840)
31 Mart itibarıyla	(93.086.027)	(307.286.285)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflara olan borçlar genellikle kiralama işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri bir aydır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla ilişkili tarafa borç bulunmamaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar Gülyılmaz Gayrimenkul Yatırım, Geliştirme, İşletme ve Ticaret A.Ş tarafından kiralayan sıfatıyla kiralanan mağazaların kira bedellerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla işlemler	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Gülyılmaz Gayrimenkul Yatırım Geliştirme İşletme ve Ticaret A.Ş.(*)	6.019.017	3.946.342
	6.019.017	3.946.342

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	31.652.224	30.493.750
	31.652.224	30.493.750

Şirket’in üst düzey yönetim kadrosu ve Yönetim Kurulu üyeleri’nden oluşmaktadır. Üst düzey yönetim kadrosu Genel müdür, Genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir.

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına kazanç	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Dönem sonu hisse adedi (tam değeri)	829.650.000	829.650.000
Net dönem zararı	(379.351.493)	(434.637.624)
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	11.325.839	1.954.196
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(390.677.332)	(436.591.821)
Pay başına kayıp (TL)	(0,471)	(0,483)

10 Mayıs 2024 tarihinde Şirket hisseleri borsada işlem görmeye başlamıştır. Söz konusu halka arzla beraber, Şirket sermayesi 795.500.000 TL’den 829.650.000 TL’ye çıkarılmış olup, nakit olarak artırılan 34.150.000 TL nominal değerli paylar sermayeye eklenmiştir. Şirket’in 829.650.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesi birim nominal pay değeri 1 TL olan 829.650.000 adet kayıtlı nominal paydan oluşmaktadır.

Bilanço tarihi ve bu finansal tabloların onaylanma tarihi arasında, hisse senetleri veya potansiyel hisse senetlerini içeren başka işlemler gerçekleşmemiştir.

24. DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

Döviz Kuru Riski

Grup’un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ve stres senaryoları ile de değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

24. DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Döviz Pozisyonu

31 Mart 2025

	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi
1. Ticari alacaklar	578.558.503	11.927.601	3.127.859	-	1.773.676
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	64.670.124	1.129.317	531.703	3.347	481.793
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	13.706.063	331.908	28.779	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	656.934.690	13.388.826	3.688.341	3.347	2.255.469
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	656.934.690	13.388.826	3.688.341	3.347	2.255.469
9. Toplam varlıklar (4+8)	656.934.690	13.388.826	3.688.341	3.347	2.255.469
10. Ticari borçlar	1.284.371.959	33.141.491	802.928	1.700	-
11. Finansal yükümlülükler	2.017.023.091	400.289	49.184.582	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.301.395.050	33.541.780	49.987.510	1.700	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	25.758.957	-	632.869	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	25.758.957	-	632.869	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3.327.154.007	33.541.780	50.620.379	1.700	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(144.339.636)	-	(3.546.263)	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	144.339.636	-	3.546.263	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.814.558.953)	(20.152.954)	(50.478.301)	1.647	2.255.469
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.683.925.380)	(20.484.862)	(46.960.817)	1.647	2.255.469
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. İhracat	1.269.945.957	10.403.368	26.004.073	-	-
24. İthalat	525.503.446	14.529.708	-	-	-

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

24. DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Döviz Pozisyonu

31 Aralık 2024

	TL karşılığı (Fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	514.416.509	10.496.127	2.658.376	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	124.491.771	1.452.680	1.682.931	2.391
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	12.904.767	304.092	27.591	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	651.813.047	12.252.899	4.368.898	2.391
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)	651.813.047	12.252.899	4.368.898	2.391
10. Ticari borçlar	1.270.805.749	31.781.886	955.131	1.400
11. Finansal yükümlülükler	1.154.167.730	1.444.263	27.155.541	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.424.973.479	33.226.149	28.110.672	1.400
14. Ticari borçlar				
15. Finansal yükümlülükler	25.476.032	-	629.967	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	25.476.032	-	629.967	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	2.450.449.511	33.226.149	28.740.639	1.400
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(37.105.849)	-	(917.547)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	37.105.849	-	917.547	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1.835.742.313)	(20.973.250)	(25.289.288)	991
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.811.541.231)	(21.277.342)	(24.399.332)	991
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	709.108.943	24.243.307	22.457.656	-
24. İthalat	1.215.244.170	38.912.661	78.335	-

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

24. DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Döviz Kuru Riski (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Mart 2025

ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde;

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(152.217.680)	152.217.680	(152.217.680)	152.217.680
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(152.217.680)	152.217.680	(152.217.680)	152.217.680
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(410.912.552)	410.912.552	(410.912.552)	410.912.552
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(21.446.757)	21.446.757	(28.867.927)	28.867.927
6- Avro net etki	(432.359.309)	432.359.309	(439.780.479)	439.780.479
TOPLAM (3+6)	(584.576.989)	584.576.989	(591.998.159)	591.998.159

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

24. DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Döviz Kuru Riski (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (Devamı)

31 Aralık 2024

ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde;

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(91.926.112)	91.926.112	(91.926.112)	91.926.112
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(91.926.112)	91.926.112	(91.926.112)	91.926.112
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(156.668.158)	156.668.158	(156.668.158)	156.668.158
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	6.956.963	(6.956.963)	(14.910.006)	14.910.006
6- Avro net etki	(149.711.195)	149.711.195	(171.578.164)	171.578.164
TOPLAM (3+6)	(241.637.307)	241.637.307	(263.504.276)	263.504.276

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

25. PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

31 Mart 2025 dönemine ait parasal pozisyon kazançları / kayıpları finansman aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2025
Bilanço Kalemleri	(211.944.067)
Bağlı Ortaklar	53.764.596
Ertelenmiş gelirler	(5.178.155)
Maddi Duran Varlıklar	57.434.766
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(46.926.645)
Kullanım Hakkı Varlıkları	28.394.347
Peşin ödenmiş giderler (K)	(10.751.349)
Stoklar	56.461.575
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	-
Sermaye Düzeltmesi Farkları	(183.946.331)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	12.525.928
Geçmiş yıllar karları	(173.722.799)
Gelir Tablosu Kalemleri	640.722.301
Gelirler	(116.437.033)
Satışların Maliyeti (-)	412.576.829
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	7.293.730
Pazarlama Giderleri (-)	265.040.406
Genel Yönetim Giderleri (-)	27.582.178
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(17.750.187)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24.175.326
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(39.149)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	9.738
Finansman giderleri	11.553.772
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26.716.692
Toplam	428.778.235

26. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

31 Mart 2025 raporlama dönemi sonrası yurt dışında üç mağaza açılmış ve yurt dışında bir mağaza kapanmıştır. Böylelikle 12 Mayıs 2025 itibarıyla toplam mağaza sayısı 451'e çıkmıştır.