

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 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 – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-53
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	7-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15-19
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19-20
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	20-21
NOT 6 STOKLAR	21-22
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	22
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	26-27
NOT 11 BORÇLANMALAR	27-30
NOT 12 KARŞILIKLAR	31-32
NOT 13 TAAHHÜTLER.....	33-35
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	35-37
NOT 15 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37-38
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	38-41
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	42
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	42
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	43
NOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	43-46
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	47
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	48
NOT 24 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU.....	48-52
NOT 25 PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)	52-53
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	53

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	828.388.576	733.771.781
Ticari alacaklar	5	1.554.812.837	2.232.716.967
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>1.554.812.837</i>	<i>2.232.716.967</i>
Diğer alacaklar		50.991.778	8.211.776
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>50.991.778</i>	<i>8.211.776</i>
Stoklar	6	10.279.385.974	10.006.333.206
Peşin ödenmiş giderler	7	2.284.324.987	1.713.325.510
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	59.757.687	78.527.011
Diğer dönen varlıklar	15	596.278.459	585.370.098
Toplam dönen varlıklar		15.653.940.298	15.358.256.349
Finansal yatırımlar		3.975.000	4.985.826
Diğer alacaklar		198.985.328	182.832.233
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>198.985.328</i>	<i>182.832.233</i>
Maddi duran varlıklar	8	2.414.138.181	2.384.554.477
Maddi olmayan duran varlıklar	9	791.397.983	797.299.848
Kullanım hakkı varlıkları	10	4.646.381.470	5.201.910.626
Peşin ödenmiş giderler		3.867.982	4.885.910
Ertelenmiş vergi varlığı	21	394.910.001	321.430.949
Diğer duran varlıklar		9.288.533	9.203.456
Toplam duran varlıklar		8.462.944.478	8.907.103.325
TOPLAM VARLIKLAR		24.116.884.776	24.265.359.674

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

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	11	6.653.569.740	5.764.170.242
- Kısa vadeli borçlanmalar	11	5.016.589.388	3.728.547.766
- Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	11	164.326.199	354.906.252
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	1.472.654.153	1.680.716.224
Ticari borçlar	5	6.442.913.540	6.537.032.947
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.442.913.540	6.537.032.947
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	424.412.020	385.859.049
Diğer borçlar		32.090.426	34.158.743
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		32.090.426	34.158.743
Ertelenmiş gelirler	7	323.931.661	145.161.638
Kısa vadeli karşılıklar		290.767.131	286.482.134
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	265.856.903	255.146.933
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	24.910.228	31.335.201
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	204.050.522	194.361.931
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		14.371.735.040	13.347.226.684
Uzun vadeli borçlanmalar	11	2.103.429.950	2.325.759.777
- Uzun vadeli borçlanmalar	11	21.193.248	30.565.643
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	2.082.236.702	2.295.194.134
Diğer borçlar		36.466.325	33.151.073
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		36.466.325	33.151.073
Ertelenmiş gelirler		41.245.236	79.975.704
Uzun vadeli karşılıklar	14	146.237.109	139.390.914
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	146.237.109	139.390.914
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	596.410.679	594.207.621
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.923.789.299	3.172.485.089
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		17.295.524.339	16.519.711.773
Ödenmiş sermaye	16	829.650.000	829.650.000
Sermaye düzeltme farkları	16	6.497.347.538	6.497.347.538
Pay ihraç primleri / iskontoları	16	1.359.721.681	1.359.721.681
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16	(196.533.877)	(171.428.313)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(196.533.877)	(171.428.313)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(3.889.114.349)	(3.062.757.655)
- Yabancı para çevirim farkları	16	(3.661.373.221)	(3.020.471.135)
- Nakit akış riskten korunma kayıpları	16	(227.741.128)	(42.286.520)
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	219.222.389	219.222.389
Geçmiş yıllar karları /(zararları)		2.071.665.222	2.569.213.429
Net dönem karı		(75.388.629)	(497.548.207)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		6.816.569.975	7.743.420.862
Kontrol gücü olmayan paylar		4.790.462	2.227.039
ÖZKAYNAKLAR		6.821.360.437	7.745.647.901
TOPLAM KAYNAKLAR		24.116.884.776	24.265.359.674

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

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2024
Hasılat	17	22.859.776.392	23.794.611.269	7.913.894.084	8.250.902.310
Satışların maliyeti (-)	17	(10.260.078.147)	(10.138.157.989)	(3.416.956.454)	(3.197.287.859)
BRÜT KAR		12.599.698.245	13.656.453.280	4.496.937.630	5.053.614.451
Genel yönetim giderleri (-)		(2.307.228.684)	(2.001.653.440)	(807.602.647)	(674.600.162)
Pazarlama giderleri (-)		(8.324.228.764)	(8.280.681.225)	(2.839.558.128)	(3.012.713.466)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(272.006.213)	(304.456.073)	(91.314.357)	(97.523.128)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.583.409.380	981.509.399	262.136.405	333.883.667
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(1.992.271.222)	(2.306.739.424)	(675.872.358)	(783.589.328)
ESAS FAALİYET KARI		1.287.372.742	1.744.432.517	344.726.545	819.072.034
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		6.734.743	3.180.228	3.556.811	1.395.764
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(441.433)	(1.348.115)	72.592	(39.109)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.293.666.052	1.746.264.630	348.355.948	820.428.689
Finansman gelirleri	20	115.975.031	343.632.389	20.821.465	110.984.406
Finansman giderleri (-)	20	(2.451.905.041)	(1.736.120.779)	(790.346.812)	(605.826.628)
Net parasal pozisyon kazançları		1.023.867.472	1.046.047.284	373.131.309	214.635.442
VERGİ ÖNCESİ (Zarar) / Kar		(18.396.486)	1.399.823.524	(48.038.090)	540.221.909
Vergi gideri	21	(54.428.720)	(125.334.026)	49.934.928	(208.710.121)
<i>Dönem vergi gideri</i>	21	-	-	279.394	81.868
<i>Ertelenmiş vergi gideri</i>	21	(54.428.720)	(125.334.026)	49.655.534	(208.791.989)
NET DÖNEM (Zararı) / Karı		(72.825.206)	1.274.489.498	1.896.838	331.511.788
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı					
<i>Kontrol gücü olmayan paylar</i>	21	2.563.423	-	(948.485)	-
<i>Ana ortaklık payları</i>	21	(75.388.629)	1.274.489.498	2.845.323	331.511.788
Pay başına kazanç ("TL")	23	(0,091)	1,536	0,003	0,400
DİĞER KAPSAMLI (GİDERLER) / GELİRLER					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(25.105.564)	(12.218.262)	12.361.415	(9.458.210)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(33.474.086)	(16.291.018)	16.481.887	(12.610.947)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gidere ilişkin vergiler					
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	21	8.368.522	4.072.756	(4.120.472)	3.152.737
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(826.356.694)	(386.612.633)	(588.501.315)	(322.765.491)
Yabancı para çevrim farkları		(640.902.086)	(377.914.941)	(629.470.037)	(284.159.292)
Nakit akış riskinden korunma kazançları		(247.272.811)	(11.596.922)	54.624.962	(33.204.343)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gidere/(gelire) ilişkin vergiler					
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	21	61.818.203	2.899.230	(13.656.240)	(5.401.856)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)		(851.462.258)	(398.830.895)	(576.139.900)	(332.223.701)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(924.287.464)	875.658.603	(574.243.062)	(711.913)

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

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Net Dönem Karı/(zararı)	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2024 bakiyeleri	795.500.000	6.214.552.825	-	(168.449.249)	(2.464.282.272)	(122.662.196)	219.222.389	(698.757.802)	-	3.267.971.230	7.043.094.925
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	3.267.971.230	-	(3.267.971.230)	-
Sermaye artırımını	34.150.000	282.794.717	-	-	-	-	-	-	-	-	316.944.717
Pay bazı işlemler nedeniyle meydana Gelen artış (azalış)	-	-	1.354.270.194	-	-	-	-	-	-	-	1.354.270.194
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(12.218.262)	(377.914.941)	(8.697.692)	-	-	-	1.274.489.498	875.658.603
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.274.489.498	1.274.489.498
Nakit akış riskinden korunma kazançları	-	-	-	-	-	(8.697.692)	-	-	-	-	(8.697.692)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(377.914.941)	-	-	-	-	-	(377.914.941)
Aktüeryal kayıp	-	-	-	(12.218.262)	-	-	-	-	-	-	(12.218.262)
30 Eylül 2024 bakiyeleri	829.650.000	6.497.347.542	1.354.270.194	(180.667.511)	(2.842.197.213)	(131.359.888)	219.222.389	2.569.213.428	-	1.274.489.498	9.589.968.439
1 Ocak 2025 bakiyeleri	829.650.000	6.497.347.538	1.359.721.681	(171.428.313)	(3.020.471.135)	(42.286.520)	219.222.389	2.569.213.429	2.227.039	(497.548.207)	7.745.647.901
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(497.548.207)	-	497.548.207	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(25.105.564)	(640.902.086)	(185.454.608)	-	-	2.563.423	(75.388.629)	(924.287.464)
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.563.423	(75.388.629)	(72.825.206)
Nakit akış riskinden korunma kazançları	-	-	-	-	-	(185.454.608)	-	-	-	-	(185.454.608)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(640.902.086)	-	-	-	-	-	(640.902.086)
Aktüeryal kayıp	-	-	-	(25.105.564)	-	-	-	-	-	-	(25.105.564)
30 Eylül 2025 bakiyeleri	829.650.000	6.497.347.538	1.359.721.681	(196.533.877)	(3.661.373.221)	(227.741.128)	219.222.389	2.071.665.222	4.790.462	(75.388.629)	6.821.360.437

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

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		2.305.477.762	185.903.893
Net Dönem Karı		(72.825.206)	1.274.489.498
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		3.239.801.419	3.627.802.790
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.810.604.412	2.488.822.955
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	13.523.374	59.918.851
Stok değer düşüklüğü / (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	6	7.978.441	45.388.677
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	5.544.933	14.530.174
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		208.467.044	204.001.276
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	200.675.477	209.585.665
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	12	7.791.567	7.054.520
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	(12.638.909)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.822.724.519	2.511.323.442
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(115.975.031)	(252.610.561)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	1.518.831.959	1.080.807.354
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		1.419.867.591	1.683.126.649
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	15	(99.612.340)	(4.801.613)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(386.904.566)	(127.093.725)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		168.199.931	73.491.821
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	54.428.720	125.334.026
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(6.293.310)	4.651.123
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		49.790.028	12.131.477
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(2.395.126.393)	(1.719.976.843)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(861.498.451)	(4.716.388.395)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(67.679.858)	(1.934.181.878)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		218.928.168	(982.584.291)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(775.652.975)	424.397.125
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		35.625.123	(307.859.542)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(177.976.224)	(1.777.544.140)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		51.178.991	128.680.358
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.443.309	(56.737.609)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış)		(28.160.376)	89.722.578
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(132.397.687)	(202.885.187)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	21	18.769.324	(85.646.622)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(5.576.246)	(11.749.187)
B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(679.891.931)	(701.972.704)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		59.239.167	16.907.195
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		59.223.054	16.896.259
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	16.113	10.936
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(739.131.098)	(718.879.899)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(596.975.094)	(591.003.652)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(142.156.004)	(127.876.247)
C. Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		(1.380.131.487)	849.352.977
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	11	4.646.946.394	2.855.047.861
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(3.462.460.556)	(1.762.669.977)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(1.764.504.556)	(1.355.746.953)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	-	1.388.420.194
Alınan faiz	5,20	121.348.115	241.643.163
Ödenen faiz		(921.460.884)	(517.341.311)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		245.454.344	333.284.166
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(148.764.851)	(171.639.623)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		96.689.493	161.644.543
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	730.471.404	650.273.179
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	827.160.897	811.917.722

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

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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 satışını yapmaktır.

Şirket'in tescil edilmiş adresi Ayazağa Mah. Maslak Ayazağa Cad., No: 3, İç Kapı No: 5, Sarıyer, İstanbul'dur.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Not 16'da 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.

30 Eylül 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 Emborbia 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 Koriátolt Felelősségű Társaság ("Koton Macaristan")	Macaristan	Perakendecilik
Koton A.G. Trading L.L.C. ("Koton BAE") (**)	BAE	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
Koton INC ("Koton Amerika") (*) (**)	ABD	Perakendecilik

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aktif mağaza bulunmamaktadır.

(**) 2025 yılı içerisinde kurulmuştur.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un toplamdaki mağaza sayısı 458' dir (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 216 mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 207). Bu mağazalardan 72 tanesi franchise mağazasıdır (31 Aralık 2024: 73 mağaza). 30 Eylül 2025 itibarıyla Grup'un ortalama çalışan sayısı 7.689'dur (31 Aralık 2024: 8.030).

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 6 Kasım 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’nın 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 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem özet 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 tablolar hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir.

Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal konsolide 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.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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)

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide 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.

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 gelirlere muhasebeleştirilir.

2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 30 Eylül 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, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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)

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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme kat sayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,24549	%291
30 Eylül 2024	2.526,10	1,33294	%343

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.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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 “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.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonadaki 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 30 Eylül 2025 satın alma gücüne getirilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal durum tablosu 30 Eylül 2025 kapanış kuru ile Türk Lirasına çevrilmiştir. 1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 dönemi konsolide kar veya zarar tablosu aylık ortalama kurlardan Türk Lirasına çevrilmiş ve ilgili aylardan 30 Eylül 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 30 Eylül 2025 satın alma gücüne endekslenmiştir.

1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 dönemi gelir tablosu aylık ortalama kurlardan Türk Lirasına çevrilmiş ve ilgili aylardan 30 Eylül 2025 satın alma gücüne endekslenmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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)

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.

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.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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)

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların tamamı Şirket tarafından kurulmuş olup aşağıdaki tablo 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sahiplik oranlarını göstermektedir:

Bağlı Ortaklık	30 Eylül 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 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 (**)	100,00	-
Koton Hindistan (*) (**)	100,00	-
Koton Suudi Arabistan	51,00	51,00
Koton Bahreyn (**)	51,00	51,00
Koton Umman (**)	51,00	-
Koton Katar (*) (**)	51,00	-
Koton Amerika (*) (**)	100,00	-

(*) Bilanço tarihi itibarıyla aktif mağazası bulunmamaktadır.

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

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

UMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

UMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
UFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>
UFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

UFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

Değişiklikler, UFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

UFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- UFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- UFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- UFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- UFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- UFRS 9: İşlem fiyatı
- UFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- UMS 7: Maliyet yöntemi

Yıllık raporlama dönemleri 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlar.

UFRS 19 (Değişiklikler) - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, UFRS 19 ilk kez yayınlandığında dikkate alınmayan 28 Şubat 2021 ile 1 Mayıs 2024 arasında yayımlanan yeni veya değiştirilmiş UFRS Muhasebe Standartlarını kapsamaktadır. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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 - 30 Eylül 2025

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler (**)	Toplam
-Perakende	14.639.043.784	2.469.477.185	2.166.335.383	19.274.856.352
-E-Ticaret	1.262.576.935	814.164.526	316.109.912	2.392.851.373
-Toptan	959.372.702	17.451.078	215.244.887	1.192.068.667
Toplam satışlar	16.860.993.421	3.301.092.789	2.697.690.182	22.859.776.392
Satışların maliyeti	(6.651.324.117)	(2.231.571.335)	(1.377.182.695)	(10.260.078.147)
Brüt kar	10.209.669.304	1.069.521.454	1.320.507.487	12.599.698.245
FAVÖK	5.081.705.627	198.302.906	417.701.874	5.697.710.407
Düzeltilmiş FAVÖK	3.855.646.274	(119.606.554)	197.166.131	3.933.205.851
Dönem karı / (zararı)	543.366.590	(590.367.096)	(25.824.700)	(72.825.206)

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 giderlerinin 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.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

1 Ocak - 30 Eylül 2025 (Devamı)

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler (**)	Toplam
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	639.684.965	(629.777.364)	(28.304.087)	(18.396.486)
Finansman gideri, net	(2.147.592.970)	(166.734.351)	(21.602.689)	(2.335.930.010)
Parasal kayıp / kazanç	1.023.867.472	-	-	1.023.867.472
Finansman gelir / (gider) öncesi faaliyet karı / (zararı)	1.763.410.463	(463.043.013)	(6.701.398)	1.293.666.052
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	6.734.743	-	-	6.734.743
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(441.433)	-	-	(441.433)
Esas faaliyet karı / (zararı)	1.757.117.153	(463.043.013)	(6.701.398)	1.287.372.742
Amortisman ve itfa giderleri (Not 18)	(2.168.159.698)	(365.484.275)	(276.960.439)	(2.810.604.412)
Ticari mal alımlarına ilişkin vade farkı giderleri (Not 19)	(1.156.428.776)	(295.861.644)	(147.442.833)	(1.599.733.253)
FAVÖK	5.081.705.627	198.302.906	417.701.874	5.697.710.407
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (Not 11)	(1.226.059.353)	(317.909.460)	(220.535.743)	(1.764.504.556)
Düzeltilmiş FAVÖK	3.855.646.274	(119.606.554)	197.166.131	3.933.205.851

1 Ocak - 30 Eylül 2024

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler (**)	Toplam
-Perakende	13.922.455.423	3.555.111.251	2.107.476.050	19.585.042.724
-E-Ticaret	1.760.200.031	583.425.168	266.688.810	2.610.314.009
-Toptan	1.176.475.253	156.645.171	266.134.112	1.599.254.536
Toplam Satışlar	16.859.130.707	4.295.181.590	2.640.298.972	23.794.611.269
Satışların maliyeti	(6.254.629.157)	(1.993.791.553)	(1.889.737.279)	(10.138.157.989)
Brüt kar	10.604.501.550	2.301.390.037	750.561.693	13.656.453.280
FAVÖK	5.018.178.848	1.104.649.028	86.832.347	6.209.660.223
Düzeltilmiş FAVÖK	4.143.133.089	745.277.270	(34.497.089)	4.853.913.270
Dönem karı / (zararı)	1.424.941.212	73.063.045	(223.514.759)	1.274.489.498

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

1 Ocak - 30 Eylül 2024 (Devamı)

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler (**)	Toplam
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	1.646.836.384	(21.777.990)	(225.234.870)	1.399.823.524
Finansman gideri, net	(1.170.412.376)	(213.273.349)	(8.802.665)	(1.392.488.390)
Parasal kayıp / kazanç	1.046.047.284	-	-	1.046.047.284
Finansman gelir / (gider) öncesi faaliyet karı / (zararı)	1.771.201.476	191.495.359	(216.432.205)	1.746.264.630
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3.180.228	-	-	3.180.228
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.348.115)	-	-	(1.348.115)
Esas faaliyet karı / (zararı)	1.769.369.363	191.495.359	(216.432.205)	1.744.432.517
Amortisman ve itfa giderleri (Not 18)	(1.845.492.207)	(437.412.665)	(205.918.083)	(2.488.822.955)
Ticari mal alımlarına ilişkin vade farkı giderleri (Not 19)	(1.403.317.278)	(475.741.004)	(97.346.469)	(1.976.404.751)
FAVÖK	5.018.178.848	1.104.649.028	86.832.347	6.209.660.223
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (Not 11)	(875.045.759)	(359.371.758)	(121.329.436)	(1.355.746.953)
Düzeltilmiş FAVÖK	4.143.133.089	745.277.270	(34.497.089)	4.853.913.270

(*) 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.

Grup'un yurt içi ve yurt dışındaki bağlı ortaklıklarının bölümlere göre raporlamasını içeren bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Temmuz - 30 Eylül 2025

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler (**)	Toplam
-Perakende	5.029.002.966	973.337.888	831.057.955	6.833.398.809
-E-Ticaret	392.231.529	244.441.631	29.345.299	666.018.459
-Toptan	299.762.012	7.751.664	106.963.140	414.476.816
Toplam satışlar	5.720.996.507	1.225.531.183	967.366.394	7.913.894.084
Satışların maliyeti	(2.050.017.330)	(850.244.318)	(516.694.806)	(3.416.956.454)
Brüt kar	3.670.979.177	375.286.865	450.671.588	4.496.937.630
FAVÖK	1.821.380.646	(48.432.715)	38.015.618	1.810.963.549
Düzeltilmiş FAVÖK	1.352.556.929	(148.067.608)	(22.991.503)	1.181.497.818
Dönem karı / (zararı)	423.440.656	(316.531.132)	(105.012.686)	1.896.838

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

1 Temmuz - 30 Eylül 2025 (Devamı)

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler (**)	Toplam
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	404.869.662	(347.508.580)	(105.399.172)	(48.038.090)
Finansman gideri, net	(713.670.306)	(71.073.117)	15.218.076	(769.525.347)
Parasal kayıp / kazanç	373.131.309	-	-	373.131.309
Finansman gelir / (gider) öncesi faaliyet karı / (zararı)	745.408.659	(276.435.463)	(120.617.248)	348.355.948
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3.615.939	-	(59.128)	3.556.811
Yatırım faaliyetlerinden giderler	13.464	-	59.128	72.592
Esas faaliyet karı / (zararı)	741.779.256	(276.435.463)	(120.617.248)	344.726.545
Amortisman ve itfa giderleri (Not 18)	(674.871.113)	(122.305.521)	(96.202.197)	(893.378.831)
Ticari mal alımlarına ilişkin vade farkı giderleri (Not 19)	(404.730.277)	(105.697.227)	(62.430.669)	(572.858.173)
FAVÖK	1.821.380.646	(48.432.715)	38.015.618	1.810.963.549
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(468.823.717)	(99.634.893)	(61.007.121)	(629.465.731)
Düzeltilmiş FAVÖK	1.352.556.929	(148.067.608)	(22.991.503)	1.181.497.818

Grup'un yurt içi ve yurt dışındaki bağlı ortaklıklarının bölümlere göre raporlamasını içeren bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Temmuz - 30 Eylül 2024

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler (**)	Toplam
-Perakende	4.981.111.381	967.395.562	681.898.984	6.630.405.927
-E-Ticaret	699.546.407	322.945.291	114.306.557	1.136.798.255
-Toptan	391.705.479	33.302.659	58.689.990	483.698.128
Toplam satışlar	6.072.363.267	1.323.643.512	854.895.531	8.250.902.310
Satışların maliyeti	(2.012.645.596)	(588.719.560)	(595.922.703)	(3.197.287.859)
Brüt kar	4.059.717.671	734.923.952	258.972.828	5.053.614.451
FAVÖK	2.130.772.310	211.889.938	2.244.698	2.344.906.946
Düzeltilmiş FAVÖK	1.816.101.356	120.334.929	(28.574.664)	1.907.861.621
Dönem karı / (zararı)	580.343.502	(187.679.911)	(61.151.803)	331.511.788

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

1 Temmuz - 30 Eylül 2024 (Devamı)

	Türkiye	BDT Ülkeleri (*)	Diğer Uluslararası Ülkeler (**)	Toplam
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	827.071.141	(225.213.164)	(61.636.068)	540.221.909
Finansman gideri, net	(395.784.599)	(89.581.513)	(9.476.110)	(494.842.222)
Parasal kayıp / kazanç	214.635.442	-	-	214.635.442
Finansman gelir / (gider) öncesi faaliyet karı / (zararı)	1.008.220.298	(135.631.651)	(52.159.958)	820.428.689
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.395.764	-	-	1.395.764
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(39.109)	-	-	(39.109)
Esas faaliyet karı / (zararı)	1.006.863.643	(135.631.651)	(52.159.958)	819.072.034
Amortisman ve itfa giderleri (Not 18)	(640.981.068)	(149.096.955)	(55.611.054)	(845.689.079)
Ticari mal alımlarına ilişkin vade farkı giderleri (Not 19)	(482.927.599)	(198.424.634)	1.206.398	(680.145.835)
FAVÖK	2.130.772.310	211.889.938	2.244.698	2.344.906.946
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(314.670.954)	(91.555.009)	(30.819.362)	(437.045.325)
Düzeltilmiş FAVÖK	1.816.101.356	120.334.929	(28.574.664)	1.907.861.621

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kasa	18.608.924	25.243.762
Bankadaki nakit	752.271.795	616.147.678
- Vadeli mevduat	427.390.539	295.943.806
- Vadesiz mevduat	324.881.256	320.203.872
Kredi kartı alacakları (*)	56.280.178	89.079.964
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	827.160.897	730.471.404
Faiz geliri tahakkukları	1.227.679	3.300.377
	828.388.576	733.771.781

(*) Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 1 gündür.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	Vade	Faiz Oranı	30 Eylül 2025
TL	30 Eylül – 1 Ekim 2025	% 40 – 41	251.686.356
Avro	30 Eylül – 1 Ekim 2025	% 1	113.608.242
Tenge	30 Eylül – 1 Ekim 2025	% 12	8.148.021
ABD Doları	30 Eylül – 1 Ekim 2025	% 3	53.947.920
			427.390.539

	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2024
TL	31 Aralık 2024 – 2 Ocak 2025	% 47 – 50	295.943.806
			295.943.806

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	1.449.010.422	2.011.908.740
Alacak senetleri	176.536.585	303.774.683
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(70.734.170)	(82.966.456)
		1.554.812.837
		2.232.716.967

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların vadesi ortalama 53 gündür (31 Aralık 2024: 61 gün).

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Açılış bakiyesi – 1 Ocak	82.966.456	90.923.019
Dönem gideri (Not 19)	5.544.933	14.530.174
Tahsilatlar	(554.229)	(299.725)
Çevrim kazancı	676.504	608.630
Enflasyon etkisi	(17.899.494)	(27.004.770)
Kapanış bakiyesi – 30 Eylül	70.734.170	78.757.328

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (*)	2.944.763.406	2.748.235.113
Borç senetleri	4.207.868.191	4.400.651.631
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri	(709.718.057)	(611.853.797)
	6.442.913.540	6.537.032.947

(*) Ticari borçların 173.150.065 TL'si (31 Aralık 2024: 224.920.191 TL) tedarikçi finansmanı borçlarından oluşmaktadır. Tedarikçi finansmanı sonrasında Grup'un ödeme vadeleri değişmemektedir.

Ticari borçların ortalama ödeme vadesi 130 gündür (31 Aralık 2024: 159 gün).

6. STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	1.437.543.878	1.447.177.132
Yarı mamuller	14.424.176	19.522.535
Mamuller	327.889.428	475.309.449
Ticari mallar	8.529.538.245	8.117.437.021
Diğer stoklar	65.263.577	37.984.429
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(95.273.330)	(91.097.360)
	10.279.385.974	10.006.333.206

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Belirlenen bu stoklar için, 30 Eylül 2025 itibarıyla 95.273.330 TL (31 Aralık 2024: 91.097.360 TL) tutarında kümülatif stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 10.279.385.974 TL'dir (31 Aralık 2024: 10.006.333.206 TL).

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

6. STOKLAR (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 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	91.097.360	112.494.847
Dönem gideri	92.090.695	123.039.467
İptal edilen karşılık	(84.112.254)	(77.650.790)
Çevrim kazancı	(3.802.471)	(9.777.598)
Kapanış bakiyesi – 30 Eylül	95.273.330	148.105.926

30 Eylül 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>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen stok avansları	2.127.583.206	1.629.315.541
Gelecek aylara ait giderler (*)	156.164.239	83.527.782
Diğer	577.542	482.187
	2.284.324.987	1.713.325.510

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

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Alınan sipariş avansları (*)	131.715.060	121.144.968
Gelecek aylara ait gelirler (**)	192.216.601	24.016.670
	323.931.661	145.161.638

(*) Alınan sipariş avanslarının 64.987.920 TL'si (31 Aralık 2024: 63.565.504 TL) henüz 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 zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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	150.492.978	21.792.197	7.092.695.377	5.507.903.356	49.206.868	12.822.090.776
Yabancı para çevrim farkları	(28.888.313)	(204.224)	87.747.283	74.671.048	(271.617)	133.054.177
Alımlar	44.190.434	-	213.925.562	235.498.874	103.360.224	596.975.094
Transferler	-	-	-	-	(46.800.772)	(46.800.772)
Çıkışlar	(20.487.145)	-	(40.391.134)	(45.740.230)	-	(106.618.509)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	145.307.954	21.587.973	7.353.977.088	5.772.333.048	105.494.703	13.398.700.766
<u>Birikmiş amortisman</u>						
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(77.613.568)	(18.957.691)	(6.166.632.563)	(4.174.332.477)	-	(10.437.536.299)
Yabancı para çevrim farkları	5.159.305	(68.367)	(4.915.572)	(72.476.799)	-	(72.301.433)
Dönem gideri	(9.786.143)	(326.854)	(249.570.482)	(268.730.139)	-	(528.413.618)
Çıkışlar	2.889.832	-	32.633.020	18.165.913	-	53.688.765
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(79.350.574)	(19.352.912)	(6.388.485.597)	(4.497.373.502)	-	(10.984.562.585)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	65.957.380	2.235.061	965.491.491	1.274.959.546	105.494.703	2.414.138.181

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

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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	111.702.298	24.797.354	7.171.669.689	5.639.183.549	82.016.171	13.029.369.061
Yabancı para çevrim farkları	380.070	(1.026.628)	(185.724.948)	(354.189.622)	3.815.020	(536.746.108)
Alımlar	8.422.123	-	184.972.976	235.780.491	161.828.062	591.003.652
Transferler	25.635.396	-	(24.664.361)	(482.206)	(115.928.810)	(115.439.981)
Çıkışlar	(1.790.677)	(1.367.790)	(42.237.520)	(56.293.549)	(1.227.430)	(102.916.966)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	144.349.210	22.402.936	7.104.015.836	5.463.998.663	130.503.013	12.865.269.658
<u>Birikmiş amortisman</u>						
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(82.179.293)	(20.046.874)	(6.154.520.518)	(4.194.793.696)	-	(10.451.540.381)
Yabancı para çevrim farkları	9.941.615	397.389	191.844.750	212.834.668	-	415.018.422
Dönem gideri	(10.119.895)	(585.506)	(253.459.031)	(295.536.469)	-	(559.700.901)
Çıkışlar	1.642.092	1.025.944	30.393.090	48.308.458	-	81.369.584
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(80.715.481)	(19.209.047)	(6.185.741.709)	(4.229.187.039)	-	(10.514.853.276)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	63.633.729	3.193.889	918.274.127	1.234.811.624	130.503.013	2.350.416.382

Amortisman giderlerinin 8.483.608 TL'si (30 Eylül 2024: 13.763.192 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 492.760.190 TL'si (30 Eylül 2024: 508.439.405 TL) pazarlama giderlerine ve 27.169.820 TL'si (30 Eylül 2024: 37.498.304 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket, Tasarım merkezi faaliyetleri kapsamında 73.614.698 TL tutarındaki personel giderlerini aktifleştirmiştir (30 Eylül 2024: 55.693.753 TL).

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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	2.045.907.078

Yabancı para çevrim farkları	(9.925.537)
Alımlar	142.156.004
Transferler	46.800.772
Çıkışlar	(508.497)

30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.224.429.820
--	----------------------

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.248.607.230)
---	------------------------

Yabancı para çevrim farkları	(22.415.716)
Dönem gideri	(162.501.275)
Çıkışlar	492.384

30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.433.031.837)
--	------------------------

30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	791.397.983
---	--------------------

Maliyet Değeri	Haklar ve Lisanslar
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.757.721.870

Yabancı para çevrim farkları	(3.458.940)
Alımlar	127.876.247
Transferler	115.439.981
Çıkışlar	(29.937)

30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	1.997.549.221
---------------------------------------	----------------------

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.062.727.168)
---	------------------------

Yabancı para çevrim farkları	(4.612.371)
Dönem gideri	(146.852.072)
Çıkışlar	19.001

30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.214.172.610)
--	------------------------

30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	783.376.611
---	--------------------

Amortisman giderlerinin 2.608.936 TL'si (30 Eylül 2024: 3.611.131 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 151.536.897 TL'si (30 Eylül 2024: 133.402.287 TL) pazarlama giderlerine ve 8.355.444 TL'si (30 Eylül 2024: 9.838.654 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak - 30 Eylül 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	15.023.126.659	108.515.125	15.131.641.784
Girişler	395.086.887	51.512.830	446.599.717
Kira değişimi	1.269.336.234	-	1.269.336.234
Çıkışlar	(611.058.092)	(108.515.130)	(719.573.222)
Yabancı para çevrim farkları	124.211.957	-	124.211.957
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.200.703.645	51.512.825	16.252.216.470

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(9.821.813.717)	(107.917.441)	(9.929.731.158)
Dönem gideri	(2.115.489.390)	(4.200.129)	(2.119.689.519)
Çıkışlar	597.791.913	96.212.876	694.004.789
Yabancı para çevrim farkları	(250.419.112)	-	(250.419.112)

30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.589.930.306)	(15.904.694)	(11.605.835.000)
--	-------------------------	---------------------	-------------------------

30 Eylül 2025 itibarıyla net kayıtlı değeri	4.610.773.339	35.608.131	4.646.381.470
--	----------------------	-------------------	----------------------

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Motorlu Araçlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	14.355.743.481	167.002.371	14.522.745.852
Girişler	435.054.009	10.656.072	445.710.081
Kira değişimi	1.875.288.844	1.182.560	1.876.471.404
Çıkışlar	(1.225.735.132)	(77.571.990)	(1.303.307.122)
Yabancı para çevrim farkları	(830.075.108)	-	(830.075.108)

30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.610.276.094	101.269.013	14.711.545.107
--	-----------------------	--------------------	-----------------------

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(9.350.668.236)	(125.307.072)	(9.475.975.308)
Dönem gideri	(1.732.380.425)	(49.889.557)	(1.782.269.982)
Çıkışlar	878.361.654	77.379.712	955.741.366
Yabancı para çevrim farkları	581.262.560	-	581.262.560

30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.623.424.447)	(97.816.917)	(9.721.241.364)
--	------------------------	---------------------	------------------------

30 Eylül 2024 itibarıyla net kayıtlı değeri	4.986.851.647	3.452.096	4.990.303.743
--	----------------------	------------------	----------------------

Kullanım hakkı varlıklarının süresi ortalama 2-7 yıl arasındadır.

Amortisman giderlerinin 1.976.668.614 TL'si (30 Eylül 2024: 1.619.036.683 TL) pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Amortisman giderleri:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Binalar	2.115.489.390	1.732.380.425
Motorlu araçlar	4.200.129	49.889.557
	2.119.689.519	1.782.269.982

Kiralama işlemlerine ilişkin kar veya zarar tablosu kalemleri:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Amortisman ve itfa giderleri	2.119.689.519	1.782.269.982
Faiz giderleri	358.638.576	374.755.417
Kur farkı giderleri	(47.948.179)	10.174.359
	2.430.379.916	2.167.199.758

11. BORÇLANMALAR

Finansal Borçlar

İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal borçlar</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	5.016.589.388	3.728.547.766
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	164.326.199	354.906.252
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.472.654.153	1.680.716.224
Uzun vadeli banka kredileri	21.193.248	30.565.643
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	2.082.236.702	2.295.194.134
	8.756.999.690	8.089.930.019

Banka Kredileri

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	5.180.915.587	4.083.454.018
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	21.193.248	30.565.643
	5.202.108.835	4.114.019.661

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

11. BORÇLANMALAR (Devamı)

Banka Kredileri (Devamı)

30 Eylül 2025 itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar

Para birimi	Faiz aralığı (%)	Nominal değer (*)	Kayıtlı değeri
TL	%23- %58	2.957.781.038	2.452.012.939
Avro	%5 - %10	2.341.609.478	2.287.983.157
ABD Doları	%5 - %8	102.157.552	100.194.965
Gürcistan Lirisi	%15 - %16	98.996.768	94.143.526
Kazakistan Tengesi	%17 - %21	64.845.592	60.775.773
Diğer	%22 - %27	201.012.516	185.805.227
		5.766.402.944	5.180.915.587

31 Aralık 2024 itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar

Para birimi	Faiz aralığı (%)	Nominal değer (*)	Kayıtlı değeri
TL	%26 - %52	2.522.836.151	2.431.727.211
Avro	%3 - %10	1.330.644.813	1.251.502.966
ABD Doları	%11 - %14	67.570.392	63.808.169
Gürcistan Lirisi	%17	106.365.599	105.318.688
Kazakistan Tengesi	%19 - %21	52.629.943	46.200.802
Diğer	%12 - %22	194.434.331	184.896.182
		4.274.481.229	4.083.454.018

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

30 Eylül 2025 itibarıyla uzun vadeli finansal borçlanmalar

Para birimi	Faiz aralığı (%)	Nominal değer (*)	Kayıtlı değeri
TL	%23 - %55	386.835	358.969
Avro	%6 - %9	21.728.166	20.834.279
		22.115.001	21.193.248

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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	38.426.912	30.565.643
		38.426.912	30.565.643

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

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

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

<u>Finansal borçlar</u>	30 Eylül 2025	3.975.910.358
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.472.654.153	1.680.716.224
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	2.082.236.702	2.295.194.134
	3.554.890.855	3.975.910.358

<u>Net Finansal Borç Mutabakatı</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	828.388.576	733.771.781
Banka kredileri	(5.202.108.835)	(4.114.019.661)
Kiralama yükümlülükleri	(3.554.890.855)	(3.975.910.358)
Net Borç	(7.928.611.114)	(7.356.158.238)

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

11. BORÇLANMALAR (Devamı)

	Banka kredileri	Kiralama yükümlülükleri	Finansal kiralama yükümlülükleri	Toplam finansal borç
1 Ocak 2025	4.114.019.661	3.975.910.358	-	8.089.930.019
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4.646.946.394	-	-	4.646.946.394
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(3.462.460.556)	(1.764.504.556)	-	(5.226.965.112)
Sözleşme değişikliklerinin/İptallerinin etkisi	-	1.390.131.376	-	1.390.131.376
Kur farkları değişimi	726.720.018	68.070.781	-	794.790.799
Faiz tahakkukları değişimi	45.047.283	339.276.908	-	384.324.191
Yabancı para çevrim farkları	(34.087.843)	352.081.839	-	317.993.996
Enflasyon etkisi	(834.076.122)	(806.075.851)	-	(1.640.151.973)
30 Eylül 2025	5.202.108.835	3.554.890.855	-	8.756.999.690
	Banka kredileri	Kiralama yükümlülükleri	Finansal kiralama yükümlülükleri	Toplam finansal borç
1 Ocak 2024	2.725.043.652	4.004.858.595	-	6.729.902.247
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.855.047.861	-	-	2.855.047.861
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(1.762.669.977)	(1.355.746.953)	-	(3.118.416.930)
Sözleşme değişikliklerinin/İptallerinin etkisi	-	1.842.260.126	-	1.842.260.126
Kur farkları değişimi	179.694.665	10.174.365	-	189.869.030
Faiz tahakkukları değişimi	15.665.209	252.223.902	-	267.889.111
Yabancı para çevrim farkları	35.553.986	4.919.349	-	40.473.335
Enflasyon etkisi	(719.275.344)	(1.057.082.536)	-	(1.776.357.880)
30 Eylül 2024	3.329.060.052	3.701.606.848	-	7.030.666.900

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR

<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılığı	24.910.228	31.335.201
	24.910.228	31.335.201

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	31.335.201	43.631.182
Dönem içinde ayrılan karşılık	8.653.787	7.602.709
Ödemeler	(6.130.475)	(8.085.948)
Dönem içinde kullanılan karşılık	(862.220)	(548.189)
Enflasyon etkisi	(8.086.065)	(11.516.453)
30 Eylül itibarıyla	24.910.228	31.083.301

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'in 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 - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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 - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025

	Orijinal para birimi			
	TL	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	244.708.204	852.452	2.416.314	397.632.182
-Teminat	244.708.204	852.452	2.416.314	397.632.182
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	97.970	1.224.718	63.645.535
-Teminat	-	97.970	1.224.718	63.645.535
-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	244.708.204	950.422	3.641.032	461.277.717

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in/Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla %3,6'dır.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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 Karşılığı
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)	
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler in Toplam Tutarı	334.947.278	230.634	4.405.018	548.148.510
-Teminat	334.947.278	230.634	4.405.018	548.148.510
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	42.238	1.199.398	57.142.112
-Teminat	-	42.238	1.199.398	57.142.112
-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	334.947.278	272.872	5.604.416	605.290.622

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in/Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %4,3'tür.

(*) İlgili tutarların gösterimi orijinal para biriminden yapılmış olup TL karşılıkları 30 Eylül 2025 satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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 11) muhasebeleştirilmiş olup, Grup'un yükümlülükleri Not 11'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. 30 Eylül 2025 itibarıyla, Şirket'in kefil olduğu ve tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi nedeniyle konsolide finansal tablolarında halihazırda finansal borç olarak takip ettiği bu kredilerin anapara toplamı sırasıyla, 6 milyon GEL (91.927.200 TL), 372 milyon Ruble (185.419.433 TL) ve 805 milyon KZT (60.950.495 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 548 milyon KZT (36.834.054 TL) tutarındadır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek ücretler	313.176.250	263.397.606
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	111.235.770	122.461.443
	424.412.020	385.859.049

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin karşılığı	247.558.327	236.812.204
İkramiye karşılıkları	18.298.576	18.334.729
	265.856.903	255.146.933

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 - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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	236.812.204	219.379.967
Dönem gideri / kullanılan (net)	99.705.055	118.307.854
Ödenen izin karşılıkları	(44.215.337)	(41.608.078)
Yabancı para çevrim farkları	5.499.373	1.551.338
Enflasyon etkisi	(50.242.968)	(57.905.347)
30 Eylül itibarıyla	247.558.327	239.725.734

İkramiye karşılıkları hareket tablosu:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	18.334.729	124.920.734
Ödenen ikramiye karşılıkları	(14.617.547)	(91.947.903)
Dönem içinde ayrılan karşılık	18.298.576	9.292.987
Enflasyon etkisi	(3.717.182)	(32.972.831)
30 Eylül itibarıyla	18.298.576	9.292.987

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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (30 Eylül 2024: 41.828,42 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 - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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, 30 Eylül 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 %19,19 olarak dikkate alınmıştır (31 Aralık 2024: %15,41). Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2024: 41.828,42 TL).

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

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	139.390.914	160.976.994
Hizmet maliyeti	38.014.256	39.700.946
Faiz maliyeti	44.657.590	42.283.878
Ödenen kıdem tazminatları	(73.564.803)	(69.329.206)
Aktüeryal kayıp	33.474.086	16.291.018
Yabancı para çevrim farkı	503.876	476.109
Enflasyon etkisi	(36.238.810)	(42.788.430)
30 Eylül itibarıyla	146.237.109	147.611.309

15. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	377.133.951	551.941.155
Turquality gelir tahakkukları (*)	99.612.340	1.653.933
Diğer	119.532.168	31.775.010
	596.278.459	585.370.098

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

15. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Turquality gelir tahakkuklarının hareketleri

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	1.653.933	-
Dönem Geliri (Dipnot 21)	99.612.340	4.801.613
Tahsilatlar	(1.318.615)	(3.962.964)
Enflasyon etkisi	(335.318)	(838.649)
Kapanış bakiyesi – 30 Eylül	99.612.340	-

(*) 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.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	204.050.522	194.361.931
	204.050.522	194.361.931

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Eylül 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
	%100,0	829.650.000	%100,0	829.650.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		6.497.347.538		6.497.347.538
Düzeltilmiş sermaye		7.326.997.538		7.326.997.538

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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)

(*) 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.

30 Eylül 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 kullanılabilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım 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 öndendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 219.222.389 TL (31 Aralık 2024: 219.222.389 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.

Grup'un pay ihraç primleri aşağıda açıklanmıştır:

Pay ihraç primleri / iskontoları	1.388.420.194
Sermaye arttırımı	(34.150.000)
Halka arz masrafları	(128.477.103)
Enflasyon etkisi	133.928.590

1.359.721.681

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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.

30 Eylül 2025	ÜFE endeksli yasal kayıtlar	TÜFE endeksli tutarlar	Geçmiş yıllar karları/zararlarında takip edilecek fark
Sermaye düzeltme farkları	6.990.970.050	6.497.347.538	493.622.512
Yasal yedek enflasyon düzeltme farkları	263.025.794	219.222.389	43.803.405
Paylara ilişkin primler	1.098.476.641	1.359.721.681	(261.245.040)
	8.352.472.485	8.076.291.608	276.180.877

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 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarında 3.661.373.221 TL (31 Aralık 2024: 3.020.471.135 TL) tutarında yabancı para çevrim farkı bulunmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 196.533.877 TL (31 Aralık 2024: 171.428.313 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 - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

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

DİĞER kapsamlı gider unsurlarının analizi

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(196.533.877)	(171.428.313)
Finansal Riskten Korunma Fonu	(227.741.128)	(42.286.520)
Yabancı Para Çevrim Fonu	(3.661.373.221)	(3.020.471.135)
	(4.085.648.226)	(3.234.185.968)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

Mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
- Perakende	19.274.856.352	19.585.042.724	6.833.398.809	6.630.405.927
- E-Ticaret	2.392.851.373	2.610.314.009	666.018.459	1.136.798.255
- Toptan	1.192.068.667	1.599.254.536	414.476.816	483.698.128
	22.859.776.392	23.794.611.269	7.913.894.084	8.250.902.310

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

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Satılan ticari mallar maliyeti	(9.488.470.130)	(9.524.458.120)	(3.149.131.674)	(2.960.493.533)
Satılan mamul maliyeti	(771.608.017)	(613.699.869)	(267.824.780)	(236.794.326)
	(10.260.078.147)	(10.138.157.989)	(3.416.956.454)	(3.197.287.859)

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde, amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payı giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	43.170.597	61.200.808	15.138.874	20.958.761
Pazarlama giderleri	2.629.174.528	2.260.878.374	834.636.734	747.636.301
Genel yönetim giderleri	138.259.287	166.743.773	43.603.223	77.094.015
	2.810.604.412	2.488.822.955	893.378.831	845.689.077

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde, personel giderleri payı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	190.019.285	200.848.148	61.491.217	63.801.266
Pazarlama giderleri	2.936.849.338	2.949.156.331	950.580.621	953.873.644
Genel yönetim giderleri	1.497.909.821	1.276.572.710	538.211.714	444.897.938
	4.624.778.444	4.426.577.189	1.550.283.552	1.462.572.848

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.113.948.301	569.557.381	62.607.030	132.353.981
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı geliri, net	179.865.662	293.278.102	74.429.649	161.901.542
Turquality gelirleri	99.612.340	4.801.613	14.103.398	118.148
Diğer gelirler	189.983.077	113.872.303	110.996.328	39.509.996
	1.583.409.380	981.509.399	262.136.405	333.883.667

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ticari mal almalarına ilişkin vade farkı giderleri	1.599.733.253	1.976.404.751	572.858.173	680.145.835
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	288.012.783	259.637.524	90.722.639	83.604.583
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Not 5)	5.544.933	14.530.174	497.674	589.947
Dava karşılık giderleri	8.653.787	7.602.709	722.132	1.172.762
Diğer	90.326.466	48.564.266	11.071.740	18.076.201
	1.992.271.222	2.306.739.424	675.872.358	783.589.328

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kira imtiyazları (*)	-	91.021.828	-	7.199.665
Faiz gelirleri	115.975.031	252.610.561	20.821.465	103.784.741
	115.975.031	343.632.389	20.821.465	110.984.406

(*) Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde TFRS 16 standardı kapsamındaki kira sözleşmelerine ilişkin mal sahiplerinden almış olduğu kira indirimlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz giderleri	1.160.193.383	706.051.937	372.089.806	247.095.435
Kredi kartı komisyonları	486.758.548	440.538.391	159.270.617	145.358.431
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	358.638.576	374.755.417	94.514.636	135.870.114
Kur farkı giderleri (net)	370.639.046	166.652.061	146.426.160	55.178.173
Banka ve teminat masrafları	43.568.162	38.237.748	16.057.272	18.255.593
Diğer	32.107.326	9.885.225	1.988.321	4.068.882
	2.451.905.041	1.736.120.779	790.346.812	605.826.628

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	-	-
Eksi: peşin ödenen vergiler (-)	(59.757.687)	(78.527.011)
Enflasyon etkisi	-	-
	(59.757.687)	(78.527.011)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Cari dönem kurumlar vergisi gideri (-)	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(54.428.720)	(125.334.026)
	(54.428.720)	(125.334.026)

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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

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.

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 verilişini 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.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

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 %25'tir (31 Aralık 2024: %25). 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.

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.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlık/Yükümlülükler	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Stoklar	2.646.903.332	2.111.076.390	(695.374.373)	(562.210.897)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	652.969.672	323.869.711	(163.242.418)	(80.967.428)
İzin karşılığı	(247.558.327)	(236.812.204)	59.038.676	56.602.488
Kıdem tazminatı karşılığı	(146.237.109)	(139.390.914)	36.559.277	34.847.729
Dava karşılığı	(24.910.228)	(31.335.201)	6.227.557	7.833.800
Nakdi sermaye indirimi	(94.364.376)	(182.005.210)	23.591.094	45.501.303
Ticari borçlarla ilgili düzeltmeler	705.797.834	609.300.841	(176.356.662)	(152.239.091)
Ticari alacaklarla ilgili düzeltmeler	(205.757.633)	(114.198.583)	51.439.409	28.549.646
Geçmiş yıl zararları	(3.714.418.999)	(2.566.518.796)	919.417.854	650.403.937
Finansal borç ile ilgili düzeltmeler	159.088.396	194.352.220	(39.772.099)	(48.588.055)
Varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü	1.062.438.882	1.229.800.917	(268.544.000)	(310.090.636)
Riskten korunma muhasebesi	(303.654.837)	(56.382.026)	75.913.709	14.095.506
Prim tahakkuku	(18.298.576)	(18.334.729)	3.590.094	3.679.217
Ertelenmiş gelir	(154.508.385)	18.731.873	38.627.095	(4.682.969)
Tasarım merkezi indirimi	(55.302.724)	(82.048.225)	13.825.681	20.512.056
Diğer	355.631.044	(95.906.912)	(86.441.572)	23.976.722
Ertelenmiş vergi varlığı, net	617.817.966	964.199.152	(201.500.678)	(272.776.672)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2025 yılı ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ülkelerdeki geçerli vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (Türkiye %25, Rusya %25).

Ertelenmiş Vergi: (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	(272.776.672)	(327.898.712)
Dönem vergi gideri	(54.428.720)	(125.334.026)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	70.186.725	6.971.986
Çevrim (kazancı) / kaybı	145.322.228	104.959.627
Parasal kayıp kazanç	(89.804.239)	(138.184.689)
30 Eylül itibarıyla	(201.500.678)	(479.485.814)

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili tarafa olan borçlar mağaza kiralama işleminden doğmaktadır ve ilgili kiranın tahakkuk etmesine müteakiben bir ay içinde ödenmektedir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla ilişkili tarafa ticari borç bakiyesi bulunmamaktadır.

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

İlişkili taraflarla işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Gülyılmaz Gayrimenkul Yatırım Geliştirme İşletme ve Ticaret A.Ş.	19.256.595	12.378.418	5.431.719	4.854.328
	19.256.595	12.378.418	5.431.719	4.854.328

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	147.126.166	185.555.022
	147.126.166	185.555.022

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.

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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 - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Dönem sonu hisse adedi (tam değeri)	829.650.000	829.650.000	829.650.000	829.650.000
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin Ağırlıklı ortalama sayısı (tam değeri)	829.650.000	829.650.000	829.650.000	829.650.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(75.388.629)	1.274.489.498	2.845.323	331.511.788
Sulandırılmış pay başına kazanç (TL)	(0,091)	1,536	0,003	0,400

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, 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 - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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

30 Eylül 2025

	TL Karşılığı			
	(Fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	1.092.234.749	13.698.460	10.409.781	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	190.703.198	1.657.224	2.504.639	1.537
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2.142.040	51.617	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.285.079.987	15.407.301	12.914.420	1.537
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)	1.285.079.987	15.407.301	12.914.420	1.537
10. Ticari borçlar	1.823.897.718	43.111.011	715.977	520
11. Finansal yükümlülükler	2.367.624.162	2.400.218	46.621.107	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	48.346	1.165	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.191.570.226	45.512.394	47.337.084	520
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	532.131	-	10.938	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	532.131	-	10.938	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	4.192.102.357	45.512.394	47.348.022	520
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(227.741.128)	-	(4.681.417)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	227.741.128	-	4.681.417	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(3.134.763.498)	(30.105.093)	(39.115.019)	1.017
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.909.116.064)	(30.155.545)	(34.433.602)	1.017
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	4.915.391.860	39.293.417	118.941.924	-
24. İthalat	1.946.388.088	49.864.140	39.196	-

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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	586.238.678	10.496.127	2.658.376	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	141.873.151	1.452.680	1.682.931	2.391
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	14.706.514	304.092	27.591	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	742.818.343	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)	742.818.343	12.252.899	4.368.898	2.391
10. Ticari borçlar	1.448.234.006	31.781.886	955.131	1.400
11. Finansal yükümlülükler	1.315.311.138	1.444.263	27.155.541	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.763.545.144	33.226.149	28.110.672	1.400
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	29.032.962	-	629.967	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	29.032.962	-	629.967	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	2.792.578.106	33.226.149	28.740.639	1.400
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(42.286.520)	-	(917.547)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	42.286.520	-	917.547	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.092.046.283)	(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)	(2.064.466.277)	(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	6.893.141.147	43.870.262	119.974.756	-
24. İthalat	2.281.906.854	55.184.836	91.309	-

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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.

30 Eylül 2025

ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlendirilmesi 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 değerlendirilmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(249.843.300)	249.843.300	(249.843.300)	249.843.300
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(249.843.300)	249.843.300	(249.843.300)	249.843.300
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlendirilmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(380.572.707)	380.572.707	(380.572.707)	380.572.707
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(37.090.922)	37.090.922	(45.548.226)	45.548.226
6- Avro net etki	(417.663.628)	417.663.628	(426.120.932)	426.120.932
TOPLAM (3+6)	(667.506.928)	667.506.928	(675.964.232)	675.964.232

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 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	(147.749.415)	147.749.415	(147.749.415)	147.749.415
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(147.749.415)	147.749.415	(147.749.415)	147.749.415
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(185.840.356)	185.840.356	(185.840.356)	185.840.356
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	12.816.063	(12.816.063)	(6.742.671)	6.742.671
6- Avro net etki	(173.024.293)	173.024.293	(192.583.027)	192.583.027
TOPLAM (3+6)	(320.773.708)	320.773.708	(340.332.442)	340.332.442

25. PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait parasal pozisyon kazançları / (kayıpları) aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Bilanço Kalemleri	(487.278.541)	1.547.435.568
Bağlı ortaklıklar	136.311.644	219.579.554
Ertelenmiş gelirler	(7.853.762)	(11.673.658)
Maddi duran varlıklar	23.444.769	187.314.586
Maddi olmayan duran varlıklar	(47.758.256)	119.962.178
Kullanım hakkı varlıkları	(151.734.724)	748.986.332
Peşin ödenmiş giderler	131.850.026	76.428.044
Stoklar	307.425.090	1.329.483.792
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	-	(8.595.607)
Sermaye düzeltmesi farkları	(464.850.231)	(386.817.456)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler) / gelirler	24.901.281	(50.512.379)
Geçmiş yıllar karları	(439.014.378)	(676.719.818)

KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

25. PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI) (Devamı)

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Gelir Tablosu Kalemleri	1.591.146.013	(501.388.286)
Gelirler	(1.599.415.488)	(1.989.476.856)
Satışların maliyeti	1.373.723.920	505.582.521
Araştırma ve geliştirme giderleri	39.737.983	24.732.292
Pazarlama giderleri	1.281.859.032	475.651.582
Genel yönetim giderleri	202.682.744	140.675.349
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(163.057.804)	(146.901.733)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	213.949.473	272.999.906
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(586.466)	(337.702)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	38.440	121.957
Finansman giderleri	174.698.504	88.965.658
Ertelenmiş vergi gideri	67.515.675	126.598.740

26. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

30 Eylül 2025 raporlama döneminden sonra, yurt dışında iki ve yurt içinde bir olmak üzere toplam üç yeni mağaza açılmıştır. Böylelikle 6 Kasım 2025 itibarıyla toplam mağaza sayısı 461'e ulaşmıştır.