

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK
ENERJİ VE İKLİMLENDİRME
TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024,
31 ARALIK 2023, 31 ARALIK 2022
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	-
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4-6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	8-80

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş.
Yönetim Kurulu'na;

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş. ("Üçay Mühendislik" veya "Ana Ortaklık") ve Bağlı Ortaklığı'nın ("Grup") 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile 30 Eylül 2025, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynak değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve 30 Eylül 2025, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Kaydedilmesi	
Grup, hasılatını bina veya diğer inşaat projelerinde ısıtma, havalandırma, enerji, soğutma ve iklimlendirme sistemlerinin bakımı, onarımı, kurulumu ve satışı ile elektrik şarj istasyonları faaliyetlerinden elde etmektedir. Hasılat, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı uyarınca Grup'un performans yükümlülüklerinin gerçekleşmesi ve buna bağlı olarak ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolünün alıcıya devredilmesi sonucunda konsolide finansal tablolara alınır. Hasılatın konsolide finansal tablolar içerisindeki önemi toplam proje maliyetinin ve tamamlanma yüzdesinin belirlenmesi hususlarının önemli tahminler içermesi sebebi ile hasılat kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.11 ve Dipnot 22'de yer almaktadır.	Hasılatın kaydedilmesine ilişkin denetim çalışmalarımız kapsamında uygulanan denetim prosedürlerimiz aşağıda belirtilmiştir: - Yönetimin hasılatı tam ve doğru dönemde konsolide finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığını test etmek amacıyla hasılatın muhasebeleştirilme sürecine ilişkin uygulanan iç kontroller değerlendirilmiştir. - Hasılat analitik olarak test edilmiştir. - Maddi doğrulama prosedürleri ile gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların oluşup oluşmadığı kontrol edilmiştir. - Alacaklar örnekleme temelinde mutabakat mektupları ile test edilmiştir - Grup'un tamamlanma yüzdeslerini ve finansal tablolara yansıtılan hasılat ve maliyet tutarlarını belirlenirken uyguladığı tahmin süreci incelenmiştir. - Hasılatın kayıtlara alınmasına ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir. - Alacakların tahsil edilebilir nitelikte olduğunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi amacıyla bilanço tarihi sonrası tahsilatlar denetlenmiştir. - Altyapı, elektrik, ve mekanik işleri projelerinde, tamamlanma yüzdesi yöntemi ile muhasebeleştirilen hasılatı etkileyen tahmini tamamlanma maliyeti ve yönetimin varsayım, beklenti ve yargılarının makul olup olmadığı değerlendirilmiştir. Hasılatın kaydedilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu denetim çalışmaları sonucunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, konsolide finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK düzenlemeleri çerçevesinde de kabul edilen BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ile varsa tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Duran Altıntaş'tır.

İstanbul,
31 Ekim 2025

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**
Member-BDO International Network



Duran Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022

TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar		1.361.526.934	1.485.914.765	2.192.168.790	1.660.181.461
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	190.670.094	222.844.873	112.999.688	226.180.002
Finansal Yatırımlar	11	35.356.619	38.146.301	66.212.628	62.344.680
Ticari Alacaklar		609.319.547	605.819.335	549.598.803	485.295.753
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,7	21.274.110	4.644.791	278.944	5.555.518
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	588.045.437	601.174.544	549.319.859	479.740.235
Diğer Alacaklar		148.752	254.051	461.349	877.837
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	148.752	254.051	461.349	877.837
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet					
Sözleşmelerinden Alacaklar	16	55.215.214	106.585.651	752.528.972	146.850.700
Stoklar	9	270.349.676	312.290.181	478.861.389	587.367.040
Peşin Ödenmiş Giderler	10	112.970.426	125.216.980	136.135.067	122.874.849
Diğer Dönen Varlıklar	8	82.765.276	65.253.342	95.370.894	28.390.600
Ara Toplam		1.356.795.604	1.476.410.714	2.192.168.790	1.660.181.461
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		4.731.330	9.504.051	-	-
Duran Varlıklar		577.440.567	583.525.764	601.512.796	690.179.346
Finansal Yatırımlar	11	-	-	-	24.225.742
Ticari Alacaklar		201.299	6.240.566	46.842.757	102.796.463
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	201.299	6.240.566	46.842.757	102.796.463
Diğer Alacaklar		79.226.591	37.158.568	33.003.008	13.730.100
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	79.226.591	37.158.568	33.003.008	13.730.100
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	104.199.051	63.082.175	103.262.289	88.115.301
Maddi Duran Varlıklar	12	229.143.936	391.663.023	339.385.662	409.289.590
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	57.932.756	57.177.078	50.322.317	33.181.344
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	106.736.934	28.204.354	28.696.763	18.840.806
TOPLAM VARLIKLAR		1.938.967.501	2.069.440.529	2.793.681.586	2.350.360.807

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022

TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2022
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		707.821.758	923.653.362	1.762.464.122	1.538.783.009
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	16.601.111	8.348.138	-	8.653.396
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	10.560.883	13.960.003	64.576.209	86.161.439
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	17	36.606.106	19.497.655	46.980.640	6.376.278
Diğer Finansal Yükümlülükler	17	-	19.410	129.880.047	349.936.090
Ticari Borçlar		437.722.750	451.463.834	455.508.653	380.732.450
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,7	9.869.640	35.397.647	24.951.419	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	427.853.110	416.066.187	430.557.234	380.732.450
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	18	34.804.209	52.507.524	50.154.463	29.094.105
Diğer Borçlar		2.171.295	1.317.825	10.292.491	29.716.751
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5,8	-	-	5.729.723	20.248.968
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	2.171.295	1.317.825	4.562.768	9.467.783
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	16	-	-	-	314.308.361
Ertelenmiş Gelirler		132.890.956	360.644.631	973.491.833	289.787.157
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	5,10	1.866.000	-	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	131.024.956	360.644.631	973.491.833	289.787.157
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	20.412.193	190.446	18.405.659	30.118.553
Kısa Vadeli Karşılıklar		13.384.815	12.265.386	13.133.699	13.868.903
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20	12.242.015	9.370.536	8.464.921	7.005.740
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	1.142.800	2.894.850	4.668.778	6.863.163
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.667.440	3.438.510	40.428	29.526
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		228.391.614	194.848.218	221.374.470	109.284.202
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	3.744.228	7.525.775	1.091.751	22.038.949
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	17	31.393.604	14.887.324	18.193.388	14.769.582
Ticari Borçlar		-	14.820.602	60.779.375	5.754.784
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 7	-	14.820.602	60.596.302	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	-	-	183.073	5.754.784
Uzun Vadeli Karşılıklar		10.307.231	9.021.641	8.097.976	10.740.783
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	10.307.231	9.021.641	8.097.976	10.740.783
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	182.946.551	148.592.876	133.211.980	55.980.104
ÖZKAYNAKLAR		1.002.754.129	950.938.949	809.842.994	702.293.596
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		1.002.754.129	950.938.949	809.842.994	702.293.596
Ödenmiş Sermaye	21	175.000.000	175.000.000	70.000.000	70.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	509.965.401	509.965.401	614.965.401	614.965.401
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		20.591.061	15.006.416	15.006.416	4.076.044
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	3	(9.736.881)	(9.736.881)	(9.736.881)	(9.736.881)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(8.695.979)	7.616.633	45.759.298	113.515.139
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	12	9.412.707	26.587.412	55.138.252	123.161.703
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		(18.108.686)	(18.970.779)	(9.378.954)	(9.646.564)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		264.677.440	125.859.508	(14.342.194)	(36.228.860)
Net Dönem Karı / (Zararları)		50.953.087	127.227.872	88.190.954	(54.297.247)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.938.967.501	2.069.440.529	2.793.681.586	2.350.360.807

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2024 VE 31 ARALIK 2022

TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dipnot						
Hasılat	22	1.939.082.893	3.711.066.155	2.650.538.007	3.924.234.497	3.290.596.506
Satışların Maliyeti (-)	22	(1.493.524.398)	(2.727.194.417)	(1.930.100.912)	(2.890.875.965)	(2.533.092.835)
BRÜT KAR		445.558.495	983.871.738	720.437.095	1.033.358.532	757.503.671
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(98.192.137)	(220.952.565)	(200.305.329)	(245.336.704)	(188.359.994)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(127.000.692)	(284.995.075)	(261.388.181)	(292.656.092)	(264.754.401)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	-	(439.686)	(206.947)	(898.574)	(1.762.719)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	163.556.337	258.267.471	266.789.031	161.384.800	117.637.393
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(113.575.447)	(361.579.211)	(205.289.901)	(249.447.172)	(122.222.479)
ESAS FAALİYET KARI		270.346.556	374.172.672	320.035.768	406.404.790	298.041.471
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	22.087.915	37.768.799	32.317.432	42.288.732	15.604.326
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(5.343.797)	(16.668.289)	(15.540.518)	(30.515.758)	(20.624.727)
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI		287.090.674	395.273.182	336.812.682	418.177.764	293.021.070
Finansman Giderleri (-)	27	(50.973.823)	(78.487.431)	(37.560.822)	(56.926.571)	(54.000.527)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	28	(126.518.704)	(144.594.426)	(156.770.931)	(152.963.745)	(247.840.489)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		109.598.147	172.191.325	142.480.929	208.287.448	(8.819.946)
- Dönem Vergi Gideri	29	(24.578.749)	(28.192.032)	(27.891.201)	(30.870.929)	(64.943.760)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gider)i	29	(34.066.311)	(16.771.421)	2.395.087	(89.225.565)	19.466.459
Vergi Gideri		(58.645.060)	(44.963.453)	(25.496.114)	(120.096.494)	(45.477.301)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		50.953.087	127.227.872	116.984.815	88.190.954	(54.297.247)
Pay Başına Kazanç:		0,2912	0,7270	0,6685	1,2599	(0,7757)
Dönem Karının Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		50.953.087	127.227.872	116.984.815	88.190.954	(54.297.247)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		862.093	13.868.081	3.384.673	19.358.444	74.348.133
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	25.266.658	-	7.030.242	96.831.997
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları Vergi Etkisi		-	(1.806.750)	7.483.784	12.060.592	(13.951.585)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		1.149.457	(12.789.103)	(5.465.481)	334.513	(10.665.349)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları Vergi Etkisi		(287.364)	3.197.276	1.366.370	(66.903)	2.133.070
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		51.815.180	141.095.953	120.369.488	107.549.398	20.050.886

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022
TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2022 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	70.000.000	614.965.401	-	(1.110.118)	55.797.834	49.402	(126.222.253)	89.037.087	702.517.353
Transferler		-	-	4.076.044	-	-	-	84.961.043	(89.037.087)	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs Veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi		-	-	-	-	-	(9.790.450)	(10.484.193)	-	(20.274.643)
Satılan Sabit Kıymetlere İlişkin Yeniden Değerleme İptali		-	-	-	-	(15.516.543)	-	15.516.543	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(8.536.446)	82.880.412	4.167	-	(54.297.247)	20.050.886
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	(54.297.247)	(54.297.247)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	(8.536.446)	82.880.412	4.167	-	-	74.348.133
-Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	82.880.412	-	-	-	82.880.412
-Tanımlanmış Fayda Planları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Yeniden Ölçüm Kazançları Ve Kayıpları		-	-	-	(8.536.446)	-	4.167	-	-	(8.532.279)
31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	70.000.000	614.965.401	4.076.044	(9.646.564)	123.161.703	(9.736.881)	(36.228.860)	(54.297.247)	702.293.596
1 Ocak 2023 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	70.000.000	614.965.401	4.076.044	(9.646.564)	123.161.703	(9.736.881)	(36.228.860)	(54.297.247)	702.293.596
Transferler		-	-	10.930.372	-	-	-	(65.227.619)	54.297.247	-
Satılan Sabit Kıymetlere İlişkin Yeniden Değerleme İptali		-	-	-	-	(87.114.285)	-	87.114.285	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	267.610	19.090.834	-	-	88.190.954	107.549.398
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	88.190.954	88.190.954
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	267.610	19.090.834	-	-	-	19.358.444
-Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	19.090.834	-	-	-	19.090.834
-Tanımlanmış Fayda Planları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Yeniden Ölçüm Kazançları Ve Kayıpları		-	-	-	267.610	-	-	-	-	267.610
31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	70.000.000	614.965.401	15.006.416	(9.378.954)	55.138.252	(9.736.881)	(14.342.194)	88.190.954	809.842.994

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022
TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonları	Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	70.000.000	614.965.401	15.006.416	(9.378.952)	55.138.252	(9.736.881)	(14.342.194)	88.190.954	809.842.996
Sermaye Artırımı		105.000.000	(105.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	88.190.954	(88.190.954)	-
Satılan Sabit Kıymetlere İlişkin Yeniden Değerleme İptali		-	-	-	-	(52.010.748)	-	52.010.748	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(9.591.827)	23.459.908	-	-	127.227.872	141.095.953
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	127.227.872	127.227.872
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	(9.591.827)	23.459.908	-	-	-	13.868.081
-Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	23.459.908	-	-	-	23.459.908
-Tanımlanmış Fayda Planları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Yeniden Ölçüm Kazançları Ve Kayıpları		-	-	-	(9.591.827)	-	-	-	-	(9.591.827)
31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	175.000.000	509.965.401	15.006.416	(18.970.779)	26.587.412	(9.736.881)	125.859.508	127.227.872	950.938.949
1 Ocak 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	70.000.000	614.965.401	15.006.416	(9.378.952)	55.138.252	(9.736.881)	(14.342.194)	88.190.954	809.842.996
Sermaye Artırımı		105.000.000	(105.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	88.190.954	(88.190.954)	-
Satılan Sabit Kıymetlere İlişkin Yeniden Değerleme İptali		-	-	-	-	(42.204.220)	-	42.204.220	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(4.099.111)	7.483.784	-	-	116.984.815	120.369.488
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	116.984.815	116.984.815
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	(4.099.111)	7.483.784	-	-	-	3.384.673
-Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	7.483.784	-	-	-	7.483.784
-Tanımlanmış Fayda Planları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Yeniden Ölçüm Kazançları Ve Kayıpları		-	-	-	(4.099.111)	-	-	-	-	(4.099.111)
30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	175.000.000	509.965.401	15.006.416	(13.478.063)	20.417.816	(9.736.881)	116.052.980	116.984.815	930.212.484

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022
TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	175.000.000	509.965.401	15.006.416	(18.970.779)	26.587.412	(9.736.881)	125.859.508	127.227.872	950.938.949
Transferler		-	-	5.584.645	-	-	-	121.643.227	(127.227.872)	-
Satılan Sabit Kıymetlere İlişkin Yeniden Değerleme İptali		-	-	-	-	(17.174.705)	-	17.174.705	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	862.093	-	-	-	50.953.087	51.815.180
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	50.953.087	50.953.087
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	862.093	-	-	-	-	862.093
-Tanımlanmış Fayda Planları		-	-	-	862.093	-	-	-	-	862.093
Yeniden Ölçüm Kazançları Ve Kayıpları		-	-	-	862.093	-	-	-	-	862.093
30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	175.000.000	509.965.401	20.591.061	(18.108.686)	9.412.707	(9.736.881)	264.677.440	50.953.087	1.002.754.129

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022
Dipnot		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(102.626.244)	352.686.387	316.005.565	206.633.732	27.513.304
Dönem Karı/ (Zararı)		50.953.087	127.227.872	116.984.815	88.190.954	(54.297.247)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler						
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,13,15	74.385.274	109.738.113	95.125.846	117.353.502	76.832.361
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		114.161	833.769	3.491.198	19.805.995	2.485.746
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	114.161	833.769	3.491.198	19.805.995	2.485.746
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		18.999.460	13.442.389	16.920.637	16.663.319	5.955.187
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	18.250.089	11.008.574	12.102.267	10.900.483	9.699.317
Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	19,25	(1.165.148)	(338.852)	(854.687)	503.553	1.668.045
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	1.914.519	2.772.667	5.673.057	5.259.283	(5.412.175)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(15.481.955)	(2.840.700)	(19.007.509)	(7.707.815)	19.935.658
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(33.855.551)	(40.963.843)	(41.193.617)	(26.382.038)	(11.286.053)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	27	18.373.596	38.123.143	22.186.108	18.674.223	31.221.711
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)	26	(1.007.450)	3.852.984	15.375.553	20.643.636	(3.298.046)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerim Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)	26	(2.227.273)	1.245.641	-	-	16.149.784
Finansal Yatırımların Gerçeğe Uygun Değeri İle İlgili Düzeltmeler		(13.073.261)	(32.370.659)	(28.405.719)	(20.991.179)	4.474.943
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	58.645.060	44.963.453	25.496.114	120.096.494	45.477.301
Parasal (kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler		106.912.481	(10.827.609)	(41.802.643)	(3.345.268)	(106.688.758)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	12,14,26	(17.174.705)	(561.108)	-	89.167.989	(8.957.548)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler						
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	40.025.986	163.798.541	74.133.237	103.246.368	190.998.127
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		5.339.482	23.702.393	39.594.409	5.406.082	(104.824.266)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Varlıklar veya Borçlara İlişkin Düzeltmeler		51.370.437	645.943.321	546.786.732	(919.986.634)	111.610.694
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(121.664.097)	(94.535.614)	54.816.789	(259.336.831)	(346.144.229)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	12.246.554	10.918.087	(19.574.992)	(13.260.218)	(54.649.897)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(227.753.675)	(612.847.202)	(622.698.465)	683.704.677	154.599.002
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(80.289.149)	9.302.743	(56.406.605)	(102.739.614)	(18.279.290)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	62.968.067	9.653.564	210.519.287	281.730.532	82.065.802
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.160.698)	17.484.336	13.144.852	16.303.432	15.436.218
Bloke Hazır Değerlerdeki Değişim	6	(85.077.214)	(12.196.786)	(81.037.378)	19.023.194	41.533.081
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(88.949.428)	415.927.528	343.456.158	253.968.615	70.414.623
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	20	(9.319.814)	(16.833.896)	(6.887.883)	(4.751.060)	(7.563.433)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	29	(4.357.002)	(46.407.245)	(20.562.710)	(42.583.823)	(35.337.886)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		63.572.218	(43.805.183)	(118.220.367)	(92.728.305)	(30.097.277)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12,26	65.717.128	132.758.882	80.085.231	64.937.222	14.203.356
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	14	(5.271.143)	(8.100.402)	(7.466.807)	(1.316.426)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(1.951.641)	(196.529.991)	(190.838.791)	(152.481.153)	(166.546.945)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	2.288.192	-	-	-	45.069.791
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		2.789.682	28.066.328	-	(3.867.948)	77.176.521
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(33.018.410)	(196.439.384)	(118.171.538)	(119.150.250)	82.200.003
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri						
Kredilerden Nakit Girişleri	17	59.324.148	74.410.034	-	64.417.218	66.020.263
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları						
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	17	(52.203.316)	(101.647.117)	(882.988)	(69.667.336)	8.144.394
Kiralama yükümlülükleri ile ilgili nakit çıkışları	17	(55.605.722)	(59.185.689)	(32.662.935)	(39.113.234)	(56.485.240)
Diğer finansal borç ödemelerindeki değişim, net Alınan Faiz	17	(15.475)	(112.857.312)	(103.633.124)	(82.494.713)	84.456.244
Ödenen Faiz	25	33.855.551	40.963.843	41.193.617	26.382.038	11.286.053
	27	(18.373.596)	(38.123.143)	(22.186.108)	(18.674.223)	(31.221.711)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(72.072.436)	112.441.820	79.613.660	(5.244.823)	79.616.030
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Parasal Kazanç (Kayıp)		(45.179.557)	(14.793.421)	(13.581.973)	(88.912.297)	(120.889.219)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	203.566.041	105.917.642	105.917.642	200.074.762	241.347.951
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	86.314.048	203.566.041	171.949.329	105.917.642	200.074.762

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş. ("Üçay Mühendislik", "Ana Ortaklık" veya "Şirket") 24 Kasım 2000 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") nihai kontrolünü elinde tutan taraflar Ayhan Karacabey ve Mustafa Bozkurt'tur.

Şirket'in ticari unvanı 6 Mart 2024 tarihinde almış olduğu genel kurul kararı ile Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş.(*) olarak değiştirilmiştir.

Ana Ortaklık; konutlarda ve küçük işletmelerde ısıtma, soğutma, havalandırma, klima ve iklimlendirme sistemlerinin kurulumu (İklimlendirme Hizmetleri), endüstriyel tesislerde, arazilerde ve tarlalarda güneş enerjisi sistemlerinin ve tesislerinin kurulumu (Enerji Hizmetleri), toplu konutlara, turizm tesislerine ve diğer her türlü tesislere yönelik olarak zayıf akım sistemleri, alçak gerilim sistemleri, endüstriyel ısıtma, soğutma ve havalandırma sistemleri ile yangın önleme, söndürme, sıhhi tesisat, arıtma ve otomasyon sistemlerinin kurulumu (Elektrik ve Mekanik Hizmetleri) işleri ile birlikte bu kurulumlarla ilgili projeleri hazırlama, bu projeler ile ilgili inşaa, montaj ve taahhüt hizmetleri verme, mühendislik ve müşavirlik hizmetleri sunma, bakım, onarım ve servis hizmetleri verme faaliyetleri göstermekte ve bu faaliyetleri tamamlayıcı her türlü yazılım, uygulama, donanım ve otomasyon sistemleri geliştirme (Teknoloji Hizmetleri) çalışmaları yürütmektedir.

Ana Ortaklık'ın kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Cevizli Mah. Zuhul Cad. Ritim İstanbul Sitesi A3 Blok No: 46/C İç Kapı No: 169 Maltepe /İstanbul.

Ana Ortaklık, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarı ile 23 ilde (ağırlıklı olarak Marmara, Ege ve Karadeniz bölgelerinde) 38 lokasyonda şube ve showroomları ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2024: 47, 31 Aralık 2023: 63, 31 Aralık 2022: 63).

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ortaklık pay oranı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ayhan Karacabey	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Mustafa Bozkurt	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
	100%	100%	100%	100%

Finansal tablo tarihleri itibarıyla, Grup'un ortalama çalışan sayıları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ortalama Çalışan Sayısı	928	1.090	1.073	757

Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

Elaris Enerji Yatırımları Anonim Şirketi

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Elaris Enerji Yatırımları Anonim Şirketi (Elaris) (**) 18 Şubat 2019 tarihinde 1.000.000 TL sermaye ile kurulmuş ve 22 Mayıs 2025 tarihinde sermayesini 80.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. (31 Aralık 2024: 10.000.000 TL, 31 Aralık 2023: 10.000.000 TL, 31 Aralık 2022: 10.000.000 TL).

Elaris, 2021-2023 yıllarında 'ISOMER' unvanı ile iklimlendirme sektöründe kullanılan kombi, klima, kazan, termosifon, radyatör, şofben ve radyant gibi ısıtma ve soğutma cihazlarının işletmeden işletmeye (B2B) ticaretini yapmıştır. Elaris, 2022 yılından itibaren, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından verilen 11 Ağustos 2022 ve ŞH/11116-2/00025 numaralı 2072 yılına kadar geçerli lisansla ELARİS, 'Elektrikli Araç Şarj Ağı İşletmecisi' olmuştur. Alınan bu lisansla birlikte Elaris, 2024 yılından itibaren ana faaliyet konusunu tamamen elektrikli araç şarj işletmeciliğine ve hizmetlerine yönlendirmeye başlamıştır. Söz konusu faaliyet kapsamında, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Elaris'in 62'si AC tipi, 9'u DC tipi toplamda 71 adet aktif elektrikli araç şarj istasyonu bulunmaktadır. 31 Aralık 2024: 50'si AC tipi, 4'ü DC tipi toplamda 54 adet aktif elektrikli,)

(*) Şirket'in eski ticari unvanı "Üçay Mühendislik Doğal Gaz Makine İnşaat Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş." iken, 6 Mart 2024 tarihinde almış olduğu genel kurul kararı ile Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

(**) Kuruluştaki unvanı VEÇ Verimli Enerji Çözümleri A.Ş. olup, 8 Temmuz 2020 tarihinde unvanını Isomer Isıtma Soğutma Merkezi A.Ş. (ISOMER) olarak, 19 Mart 2024 tarihli Genel Kurul'unda unvan değişikliğine giderek adını Elaris Enerji Yatırımları Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS)/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TFRS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır. Grup, "2024 TFRS Taksonomisi" ile "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

Konsolide finansal tablolar, Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ana Ortaklık ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklık, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, binalar, araçlar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlıklar haricinde, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

2.2 Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların konsolide finansal tabloları yayınlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu nedenle Grup, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık 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 yayımlanan 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:

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25429	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%222
31 Aralık 2023	1.859,38	1,81093	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	2,98393	%156

Enflasyon döneminde, parasal varlıkları parasal yükümlülüklerinden fazla olan bir işletme satın alma gücünü kaybederken, parasal yükümlülükleri parasal varlıklarından fazla olan bir işletme, varlık ve yükümlülükleri bir fiyat düzeyine bağlı olmadığı ölçüde satın alma gücü kazanır. Net parasal pozisyon üzerinden oluşan kazanç veya kayıp, konsolide kar veya zarar tablosunda parasal kazanç (kayıp) kalemi olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, konsolide finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Konsolide finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, konsolide finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden endekslenmemiştir. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da gerçeğe uygun değeri aştığı durumda, ilgili parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir.
- Konsolide finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının konsolide finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

2.4 İşletmenin Sürekliliği

Grup'un konsolide finansal tabloları, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.5 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Şirket'in ve bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.6 Netleştirme / Mahsup

Grup, finansal varlık ve borçların netleştirilmesini, sadece hukuken mümkün olması durumunda ve bu yönde bir niyetinin olması sonucunda veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda yapmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklık

Bağlı ortaklık, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklığın ve bağlı ortaklığın bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilir.
- Konsolide finansal durum tablosunun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer alır.
- Şirket'in ve bağlı ortaklığın gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenir, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılır.

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın oranları gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklık

Etkin ortaklık payı

Elaris Enerji Yatırımları Anonim Şirketi

%100,00

2.8 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanır. Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamış ve herhangi bir muhasebe hatası tespit edilmemiştir.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı konsolide finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkisinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

Cari dönem konsolide finansal tabloları hazırlanırken muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması;

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) 30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı;

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar: (Devamı):

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı;

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü;

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur.

Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler;

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar: (Devamı):

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler-Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

- TFRS 9 Finansal Araçlar

Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

"Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- TMS 7 Nakit Akış Tablosu

Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar" ve "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, konsolide finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden yansıtılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır.

İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Grup, öz kaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa konsolide finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı konsolide finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Bu uygulamayla, önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmıştır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlerle kaydedilir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Kur Farkı Kazanç ve Kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal Yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülüğü sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman konsolide finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü konsolide finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir. Finansal yükümlülüğün kayıtlardan çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, konsolide kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Yükümlülükler (Devamı)

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve yükümlülüklerden oluşmaktadır:

(i) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri ve bankalardaki nakit para ve vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Vadesi 3 aydan uzun olan banka mevduatları finansal yatırım olarak kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatlarının kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

(ii) Ticari alacaklar

Ticari alacaklar içinde sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler fatura edilmiş tutardan şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, taşınan değerleri ile yansıtılmakta ve efektif faiz oranları kullanılarak indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Ayrıca, Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklar için beklenen kredi zarar modelini uygulamaktadır. Bu uygulamayla, Grup, ticari alacaklarını değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçerek değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır. Ticari alacakların iskonto edilmiş, şüpheli alacak karşılığı ve beklenen zarar modeline göre değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

(iii) Kısa ve uzun vadeli banka kredileri ve ticari borçlar

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve raporlama dönemi sonu itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan maliyet değerleri etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir. Ticari borçlar ve ticari borçların içerisinde yansıtılan ileri tarihli verilen çekler mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış veya faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden iskonto edilmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp raporlama dönemi sonu itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır. Benzer şekilde, ticari borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

(iv) İlişkili taraflar

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (a) maddesinin ilk bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir. Konsolide finansal tablolarda, Şirket'in hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri, varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Finansal Risk Yönetimi

Finansal risk yönetimi ile ilgili açıklamalar, Grup'un maruz kaldığı risklerin değerlendirilmesi ve yönetilmesi ile ilgili hedefleri, politikaları ve süreçleri ve Grup'un sermaye yönetimi hakkında bilgi vermektedir. Bahsi geçen risklere ilişkin analizler Dipnot 31'de verilmiştir. Grup'un risk yönetim sürecinin kurulması ve takibi konusundaki tüm sorumluluk Grup yönetimine aittir.

Grup'un risk yönetim politikaları, Grup'un karşılaştığı riskleri tespit ve analiz etmek, uygun risk limitleri ve kontrolleri belirleyerek bu limitlere bağlılığını gözlemlemek üzere kurulmuştur. Risk yönetim politika ve sistemleri, Grup'un faaliyetleri ve piyasa koşullarındaki değişimleri yansıtmak şekilde sürekli gözden geçirilmektedir. Grup, finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. İlgili döviz kuru riski için Grup Yönetimi döviz pozisyonunu yakından takip etmektedir (Dipnot 31).

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki ticari ve finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir (Dipnot 31).

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Faiz oranı riski

Grup, faiz içeren varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetiminin genel politikası, yatırımcı, alacaklı ve piyasa güveninin devamlılığını sağlamak ve Grup'un gelecek faaliyetlerini geliştirerek güçlü sermaye yapısını sürdürmektir.

Stoklar

Stoklar, maliyet bedeli veya satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların birim maliyeti, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir ve tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Satış gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satış gerçekleştirme için gerekli tahmini satış giderleri toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Grup, bir duran varlığın veya varlık grubunun defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Grup, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırdığı duran varlık grubunu defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçmekte olup söz konusu satışın kuvvetle muhtemel bir yıl içerisinde gerçekleşeceğini öngördüğü için ilgili varlığı dönen varlıklar altında sunmaktadır. Bu varlık grubu içerisinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için ilgili sınıflandırma tarihi itibarıyla amortisman ayırma işlemi durdurulur. Söz konusu varlık grubu ile ilgili olan faaliyetlerini durdurulan faaliyetler dönem kar/ zararında sunulmuş olup sunula işlemler ve bu işlemlere dair düzeltmeler, satış işlemi gerçekleşikten sonra finansal tablolarda olmayacak işlemler olarak tanımlanmış ve sınıflandırılmıştır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, binalar ve taşıtlar hariç elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Grup'un sahip olduğu binalar ve taşıtlar yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. Bunun dışında kalan maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşülerek gösterilmektedir.

Taşıtların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Grup, yıl sonu tarihleri itibarıyla bina ve araçlar için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşuna değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Yapılan değerlendirmelerde sahip olunan binaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan emsal karşılaştırma (Pazar) yaklaşımına göre belirlenmiştir. Taşıtların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi için de pazar değeri yaklaşımı kullanılmıştır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Binalar	50 Yıl
Tesis, makine ve cihazlar	4-10 Yıl
Taşıtlar	10 Yıl
Demirbaşlar	3-10 Yıl
Özel maliyetler	4-20 Yıl

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. Makine ve teçhizatlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumlarda ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşıladığı durumda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, finansal durum tablosu net değeri ile tahsil edilen tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların itfa dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Faydalı ömür

Haklar	3-15 Yıl
Aktifleştirilen geliştirilen maliyetler	10 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden kayda alınır ve tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler. Faydalı ömürleri belirsiz olan varlıklar itfa edilmezler ve yıllık olarak değer düşüklüğünün mevcudiyetine yönelik test edilirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir ve ilgili tutar dönem sonuçlarına gider olarak yansıtılır.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar – araştırma ve geliştirme harcamaları

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde satışların maliyeti olarak kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Üretimi planlanan yeni araçların geliştirilmesiyle ilgili mühendislik ve dizayn giderlerini de içeren geliştirme giderleri ise aşağıda anlatıldığı şekilde aktifleştirilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği / fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir Pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,

Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar ve şerefiye haricinde maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır. Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değerini aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyet, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar" a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Kiralamalar

Kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde zarlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kiracı olarak (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken doğrusal amortisman yöntemini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup'a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup'un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırılmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarı ile sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır. Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kiracı olarak (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler,
- Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtmak şeklinde belirler. Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımları kullanılarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı

İş Kanunu'na göre, Grup, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirkete ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 46.655,43 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2024:41.828,42, 31 Aralık 2023: 23.489,83; 31 Aralık 2022: 15.371,40).

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2025 tarihli konsolide finansal tablolarda 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43, 1 Ocak 2024: 35.058,58 TL ve 1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu standartta tanımlanan 'Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları'yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan 'Öngörülen Birim Kredi Yöntemi' ve bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

- Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.
- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 30 Eylül 2025 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin faiz oranları dikkate alınarak öngörülen %27,49% (31 Aralık 2024 %27,49, 31 Aralık 2023: %27,33; 31 Aralık 2022: %11,50;), öngörülen enflasyon oranı %23,24% (31 Aralık 2024:%23,24, 31 Aralık 2023: %23,62; 31 Aralık 2022: %10,00;) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %3,45 (31 Aralık 2024:%3,45, 31 Aralık 2023: %3,00; 31 Aralık 2022: %1,36;) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay başına kazanç / (kayıp)

Pay başına kazanç / (kayıp), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Pay başına kazanç / (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç / (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana ortaklık ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklıklardaki yatırımlar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca) onaylamış olup, kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Bu kapsamda temel ürün gruplarında hasılat aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmektedir.

İklimlendirme Sistemleri

Konut ve binaların iklimlendirilmesinde (ısıtılmasında ve soğutulmasında) sunulan mühendislik hizmetleri Doğal Gaz Kaynaklı ve Elektrik Kaynaklı olarak iki kategoriden oluşmaktadır:

Doğal Gaz Kaynaklı İklimlendirme Sistemleri

Doğal gaz kaynaklı İklimlendirme Sistemleri konut veya binalardaki yaşam ve çalışma alanlarının ısıtılmasında kullanılmaktadır. Doğal gazlı ısıtıcı sistemlerinde kombi, kazan (merkezi ısıtma), radyant ve benzeri cihazlar kullanılmaktadır. Konut veya binalar için doğal gazlı ısıtıcılar arasında kullanımı en yoğun olan cihaz kombidir. Kombi cihazı elektrik ve su tesisatı ile birlikte çalışır. Şirket'in 20 yılı aşkın süredir sürdürmekte olduğu Doğal Gaz Kaynaklı İklimlendirme Sistemleri faaliyetine ilişkin iş tanımları olarak montaj tesisat, merkezi ısıtma sisteminden bireysel ısıtma sistemine dönüş, ana kolon doğalgaz tesisatı, merkezi ısıtma (kazan) tesisatı, radyant sistemlerini sunmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Elektrik kaynaklı iklimlendirme sistemleri

Elektrik kaynaklı iklimlendirme sistemleri konut veya binalardaki yaşam ve çalışma alanlarının hem ısıtılmasında hem de soğutulmasında kullanılmaktadır. Elektrik kaynaklı ısıtma ve soğutma sistemlerinde split klima, multi klima, VRF ve ısı pompası cihazları kullanılmaktadır.

Elektrik taahhüt faaliyetleri

Açık Gerilim Sistemleri ve Zayıf Akım Sistemleri olarak iki gruba ayrılmaktadır. Söz konusu sistemler toplu konut projelerinde komple ya da parça parça kurulabilmektedir

Mekanik taahhüt faaliyetleri

Mekanik taahhüt alanındaki faaliyetlerimiz Isıtma Sistemleri-Soğutma Sistemleri, Sıhhi Sistemler, Havalandırma Sistemleri, Yangın Önleme ve Söndürme Sistemleri, Otomasyon Sistemleri ve benzeri sistemler gibi birden çok gruba ayrılmaktadır. Söz konusu sistemler toplu konut projelerinde komple ya da parça parça kurulabilmektedir.

Enerji alanındaki faaliyetler / Enerji Sistemleri (Güneş Enerji Santrali (GES) ve EA Şarj Hizmetleri)

Grup işgücü ve tecrübesiyle birlikte 2021 yılında, iklimlendirme alanındaki mühendislik hizmetlerini, küresel ısınmaya karşı (karbon emisyonunu azaltmaya yönelik) yenilenebilir enerji üretebilecek sistemler ile genişletmeye karar vermiştir. Üçay Mühendislik'in yenilenebilir enerji alanındaki iş alanlarından ilki Güneş Enerjisi Sistemleri (GES) kurulumu olmuştur. Ardından, dünya çapında marka bilinirliği olan EATON ile münhasır distribütörlük anlaşması imzalayarak, EATON'ın üretmiş olduğu elektrikli araç şarj ünitelerinin distribütörlüğünü yapmaktadır.

Elektrikli Araç Şarj Alanındaki Hizmetler

Üçay'ın bağlı ortaklığı Elaris, 2022 yılından itibaren, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından verilen 11 Ağustos 2022 ve ŞH/11116-2/00025 numaralı 2072 yılına kadar geçerli lisansla, 'Elektrikli Araç Şarj Ağı İşletmecisi' olmuştur. Alınan bu lisansla birlikte, Elaris 2024 yılından itibaren ana faaliyet konusunu tamamen elektrikli araç şarj işletmeciliğine ve hizmetlerine yönlendirmeye başlamıştır.

GES alanındaki mühendislik hizmetleri

Elektrik üretimi amaçlı güneş enerjisi sistemleri 3 çeşittir. Çatı Üzeri GES, Arazi GES ve Tarım GES. Çatı Üzeri GES'lerde endüstriyel tesisler (fabrikalar) başta olmak üzere, alışveriş merkezleri, otel, hastane ve konutların uygun olan çatılarına yerleştirilen güneş enerjisi panelleri ile elektrik üretimi sağlanmaktadır. Arazi GES'lerde, tarıma elverişli olmayan arazilerin üzerine kurulan güneş enerjisi panelleri ile elektrik üretimi sağlanmaktadır. Tarım GES'lerde, tarım ürünlerinin sulanması ve daha verimli yetişmesi amaçlı, tarım ürünlerinin üzerine kurulan güneş enerjisi panelleri ile elektrik üretimi sağlanmaktadır.

Tamamlanma yüzdesi

Grup, faaliyet konusu elektrik, mekanik ve GES taahhüt hizmetlerine ait proje sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde yüzdesel tamamlanma oranı metodunu kullanmaktadır. Bu metoda göre, belirli bir tarihe kadar gerçekleşen sözleşme giderinin sözleşmenin tahmini toplam maliyetine oranı hesaplanmaktadır.

Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Grup, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı konsolide finansal tablolara almaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre, gelir ve karlar aynı döneme ait gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Grup raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

Bölgümlere Göre Raporlama

Grup'un operasyonları faaliyetleri iklimlendirme proje gelirleri, elektrik ve mekanik projesi gelirleri, Enerji-GES (Güneş Enerjisi Sistemleri) projesi gelirleri, elektrik araç şarj hizmetleri gelirleri ve bu faaliyetlerde kullanılan ürün gruplarının satışlarından oluşmaktadır. Faaliyet sonuçları ile bu faaliyete tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesine yönelik bölümlere göre raporlama detayları Dipnot 4'te sunulmuştur.

Nakit Akış Tablosu

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.12 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, Grup yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili rakamlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Tahmin ve varsayımlar belirli aralıklarla gözden geçirilir. Muhasebe tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan etkiler, cari dönemde veya bu tahminden etkilenebilecek ileriki dönemlerde dikkate alınır. Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- i. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren bir takım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer öngörüler kullanılmıştır:

Aktüeryal kazanç ve kayıplar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Dipnot 20'de yer almaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.12 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

- ii.* Grup'un varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Grup yönetimi tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Grup, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Grup'un benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, Grup ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da göz önünde bulundurur (Dipnot 12 ve 13).
- iii.* Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup yönetiminin verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılık ayrılmaktadır (Dipnot 19).
- iv.* Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır (Dipnot 7).
- v.* Grup, binalar, taşıtlar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin muhasebeleştirilmesinde muhasebe politikası olarak gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin, binalar ve taşıtların gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme firmaları tarafından belirlenmektedir. Bu firmalar ve/veya değerleme uzmanları yaptıkları çalışmalarda varsayımlar (reel iskonto oranları, piyasa kiralari, piyasa değerleri vb.) kullanmaktadır. (Dipnot 12 ve 14)
- vi.* 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 muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamına ve bir kısmına karşılık ayrılır (Dipnot 29).

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMESİ

Bağlı ortaklık satın almaları, satın alma yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alma tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergisi ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir,
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alma tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir,
- TFRS 5 uyarınca satış amaçlı sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alma için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır.

Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS/TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltmediği dönemdir. Bu dönem satın alma tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alma tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç veya zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alma tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMESİ (Devamı)

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alma tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alma işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alma tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit yaratan birimlerine (ya da nakit yaratan birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit yaratan birimler her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimlerin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez. İlgili nakit yaratan birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar veya zararın hesaplamasına dahil edilir.

Ana Ortaklık, 28 Aralık 2022 tarihinde 27 Aralık 2022 tarihli 2022/6 karar numaralı yönetim kurulu kararına istinaden ELARİS'in sermayesinin %100'ünü 49.234.911 (Endeksiz tutar: 16.500.000 TL) TL'ye satın almıştır.

Satın alma tarihinden önce Şirket ve ELARİS'i kontrol eden sermayedarların aynı şahıslar ve ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesi olması nedeniyle birleşme ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak yapılmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu'nun ("KGK") Resmi Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayınlamış olduğu 2018-1 sayılı revize ilke kararı uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemiyle geçmiş dönem konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Ortak kontrol altında gerçekleşen ELARİS birleşmesi, "Hakların Birleşmesi" yöntemine göre finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bu satın alma işlemi "Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır. Özkaynaklar altında sınıflandırılan bu tutarın mutabakat tablosu aşağıda sunulmuştur.

KGK'nın 2018-1 sayılı Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanmasına yönelik ilke kararının 3. maddesinde belirtilen "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi"ne uygun olarak, ELARİS'i 1 Ocak 2021'den tarihinden itibaren konsolide etmiştir. Şirket, ELARİS'in kontrolünü 1 Ocak 2021'de edindiği gibi değerlendirdiği için 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak 2021 konsolide finansal tabloları, ilke kararına uygun olarak yeniden düzenlenmiştir. ELARİS'in 1 Ocak 2021 ve 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla dönem karı/zararı, çevrim farkı ve birikmiş kar veya zararları da içeren özkaynak değeri, konsolide finansal durum tablosunda özkaynak altında ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi hesabında muhasebeleştirilmiştir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMESİ (Devamı)

Satın alım için ödenecek tutar	75.232.266
Alınan Pay	100,00%
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmelerinin etkisi	
Varlıklar	
Maddi duran varlıklar	3.235.270
Diğer varlıklar	79.829.440
	83.064.710
Yükümlülükler	
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	892.020
Diğer borçlar	42.674.662
	43.566.682
İktisap edilen net varlık defter değeri	39.498.030
Satın alma bedeli	49.234.911
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi	(9.736.881)

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde yukarıda detayı belirtildiği gibi muhasebeleştirilen ortak kontrole tabi işletme birleşmesi etkisi 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla (9.736.881) TL, (9.736.881) TL, (9.736.881) TL ve (9.736.881) TL olarak hesaplanmış ve muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un operasyonları faaliyetleri iklimlendirme proje gelirleri, elektrik-mekanik projesi gelirleri, Enerji-GES (Güneş Enerjisi Sistemleri) projesi gelirleri ve bu faaliyetlerde kullanılan ürün gruplarının satışlarından oluşmaktadır. Faaliyet sonuçları ile bu faaliyete tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmesi sonucunda bölümlere göre raporlama aşağıdaki şekilde sunulmuştur:

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-30 Eylül 2025	Mühendislik	Enerji-Ges	Elektrik	Mekanik	EA Şarj ve Online Ticaret	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	886.405.975	320.981.919	236.184.953	492.068.941	3.441.105	-	1.939.082.893
Satışların Maliyeti (-)	(813.344.120)	(262.298.857)	(120.684.347)	(295.630.513)	(1.566.561)	-	(1.493.524.398)
BRÜT KAR	73.061.855	58.683.062	115.500.606	196.438.428	1.874.544	-	445.558.495
Genel Yönetim Giderleri (-)	(82.250.244)	(214.324)	(544.642)	(4.616.727)	(10.566.200)	-	(98.192.137)
Pazarlama Giderleri (-)	(121.749.362)	(6.161.881)	(321.496)	1.558.067	(326.020)	-	(127.000.692)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	151.299.298	7.519.315	66.514	3.772.817	3.374.934	(2.476.541)	163.556.337
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(18.351.782)	(14.122.331)	(38.283.722)	(27.856.053)	(14.961.559)	-	(113.575.447)
ESAS FAALİYET KARI	2.009.765	45.703.841	76.417.260	169.296.532	(20.604.301)	(2.476.541)	270.346.556
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22.072.475	-	-	-	15.440	-	22.087.915
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(5.343.797)	-	-	-	-	-	(5.343.797)
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI	18.738.443	45.703.841	76.417.260	169.296.532	(20.588.861)	(2.476.541)	287.090.674
Finansman Giderleri (-)	(32.852.205)	(312.217)	(855.049)	(19.231.845)	(199.048)	2.476.541	(50.973.823)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	(126.518.704)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /(ZARARI)	(14.113.762)	45.391.624	75.562.211	150.064.687	(20.787.909)	-	109.598.147

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2024	Mühendislik	Enerji-Ges	Elektrik	Mekanik	EA Şarj ve Online Ticaret	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.641.838.107	774.887.632	571.608.553	719.700.761	4.858.622	(1.827.520)	3.711.066.155
Satışların Maliyeti (-)	(1.072.560.452)	(639.731.274)	(472.620.519)	(543.635.405)	(509.850)	1.863.083	(2.727.194.417)
BRÜT KAR	569.277.655	135.156.358	98.988.034	176.065.356	4.348.772	35.563	983.871.738
Genel Yönetim Giderleri (-)	(133.752.682)	(23.295.801)	(5.656.448)	(51.959.847)	(6.309.710)	21.923	(220.952.565)
Pazarlama Giderleri (-)	(255.958.978)	(25.224.799)	(745.786)	(2.059.833)	(1.018.514)	12.835	(284.995.075)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(439.686)	-	-	-	-	-	(439.686)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	220.731.281	8.373.393	3.687.907	5.815.283	16.870.214	2.789.393	258.267.471
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(240.924.729)	(79.756.556)	(2.404.064)	(21.588.839)	(14.045.309)	(2.859.714)	(361.579.211)
ESAS FAALİYET KARI	158.932.861	15.252.595	93.869.643	106.272.120	(154.547)	-	374.172.672
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	37.739.161	-	-	-	29.638	-	37.768.799
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(16.668.289)	-	-	-	-	-	(16.668.289)
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI	180.003.733	15.252.595	93.869.643	106.272.120	(124.909)	-	395.273.182
Finansman Giderleri (-)	(66.924.941)	(10.646.013)	(205.890)	2.721.926	(3.432.513)	-	(78.487.431)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	(144.594.426)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	113.078.792	4.606.582	93.663.753	108.994.046	(3.557.422)	-	172.191.325

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-30 Eylül 2024	Mühendislik	Enerji-Ges	Elektrik	Mekanik	EA Şarj ve Online Ticaret	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.211.895.834	550.299.003	348.640.593	536.840.118	4.218.344	(1.355.885)	2.650.538.007
Satışların Maliyeti (-)	(752.335.984)	(449.098.126)	(307.343.991)	(420.429.989)	(2.193.418)	1.300.596	(1.930.100.912)
BRÜT KAR	459.559.850	101.200.877	41.296.602	116.410.129	2.024.926	(55.289)	720.437.095
Genel Yönetim Giderleri (-)	(150.271.311)	(20.538.536)	(8.489.294)	(17.143.463)	(3.934.905)	72.180	(200.305.329)
Pazarlama Giderleri (-)	(244.065.425)	(15.795.194)	(145.810)	(474.221)	(917.825)	10.294	(261.388.181)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(206.947)	-	-	-	-	-	(206.947)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	234.286.655	9.588.961	2.367.127	6.470.007	14.103.466	(27.185)	266.789.031
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(158.599.662)	(10.395.759)	(984.311)	(21.392.661)	(13.917.508)	-	(205.289.901)
ESAS FAALİYET KARI	140.703.160	64.060.349	34.044.314	83.869.791	(2.641.846)	-	320.035.768
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32.317.432	-	-	-	-	-	32.317.432
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(15.540.518)	-	-	-	-	-	(15.540.518)
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI	157.480.074	64.060.349	34.044.314	83.869.791	(2.641.846)	-	336.812.682
Finansman Giderleri (-)	(23.942.226)	(10.643.287)	(106.143)	(951.102)	(1.918.064)	-	(37.560.822)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)						-	(156.770.931)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	133.537.848	53.417.062	33.938.171	82.918.689	(4.559.910)	-	142.480.929

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2023	Mühendislik	Veç-Ges	Elektrik	Mekanik	EA Şarj ve Online Ticaret	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	2.223.328.136	685.694.407	309.990.814	622.677.048	104.198.600	(21.654.508)	3.924.234.497
Satışların Maliyeti (-)	(1.685.822.175)	(401.943.381)	(226.218.654)	(494.249.290)	(104.237.084)	21.594.619	(2.890.875.965)
BRÜT KAR	537.505.961	283.751.026	83.772.160	128.427.758	(38.484)	(59.889)	1.033.358.532
Genel Yönetim Giderleri (-)	(149.613.487)	(46.403.497)	(22.779.865)	(20.248.770)	(6.350.974)	59.889	(245.336.704)
Pazarlama Giderleri (-)	(190.798.715)	(51.456.252)	(26.023.002)	(23.131.558)	(1.246.565)	-	(292.656.092)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(898.574)	-	-	-	-	-	(898.574)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	128.997.774	4.806.481	12.748.162	13.255.947	1.807.217	(230.781)	161.384.800
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(197.398.642)	(12.306.433)	(18.970.805)	(15.841.894)	(5.160.179)	230.781	(249.447.172)
ESAS FAALİYET KARI	127.794.317	178.391.325	28.746.650	82.461.483	(10.988.985)	-	406.404.790
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	40.767.327	-	-	-	1.521.405	-	42.288.732
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(30.515.758)	-	-	-	-	-	(30.515.758)
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI	138.045.886	178.391.325	28.746.650	82.461.483	(9.467.580)	-	418.177.764
Finansman Giderleri (-)	(52.469.614)	(1.440.853)	(702.062)	(767.084)	(1.546.958)	-	(56.926.571)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	(152.963.745)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	85.576.272	176.950.472	28.044.588	81.694.399	(11.014.538)	-	208.287.448

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2022	Mühendislik	Veç-Ges	Elektrik	Mekanik	EA Şarj ve Online Ticaret	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	2.383.985.267	290.641.840	277.363.387	194.765.600	189.382.692	(45.542.280)	3.290.596.506
Satışların Maliyeti (-)	(1.819.945.237)	(152.030.358)	(236.563.236)	(195.200.147)	(173.539.414)	44.185.557	(2.533.092.835)
BRÜT KAR	564.040.030	138.611.482	40.800.151	(434.547)	15.843.278	(1.356.723)	757.503.671
Genel Yönetim Giderleri (-)	(158.915.542)	(14.205.721)	(1.628.439)	(5.513.012)	(9.183.885)	1.086.605	(188.359.994)
Pazarlama Giderleri (-)	(220.297.787)	(41.350.133)	(923.101)	(867.932)	(1.585.568)	270.120	(264.754.401)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.562.042)	(200.677)	-	-	-	-	(1.762.719)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	103.838.319	1.425.463	2.973.656	2.555.790	6.848.192	(4.027)	117.637.393
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(91.600.294)	(15.006.990)	(7.188.114)	(4.336.458)	(4.094.648)	4.025	(122.222.479)
ESAS FAALİYET KARI	195.502.684	69.273.424	34.034.153	(8.596.159)	7.827.369	-	298.041.471
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15.604.326	-	-	-	-	-	15.604.326
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(20.624.727)	-	-	-	-	-	(20.624.727)
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI	190.482.283	69.273.424	34.034.153	(8.596.159)	7.827.369	-	293.021.070
Finansman Giderleri (-)	(49.245.288)	(1.257.513)	(1.257.722)	(838.359)	(1.401.645)	-	(54.000.527)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)							(247.840.489)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	141.236.995	68.015.911	32.776.431	(9.434.518)	6.425.724	-	(8.819.946)

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	Üçay	Elaris	Eliminasyon	30 Eylül 2025
Dönen varlıklar	1.340.816.195	24.735.746	(4.025.007)	1.361.526.934
Duran varlıklar	616.754.456	84.435.706	(123.749.595)	577.440.567
	1.957.570.651	109.171.452	(127.774.602)	1.938.967.501
Kısa vadeli yükümlülükler	697.030.101	14.816.666	(4.025.007)	707.821.760
Uzun vadeli yükümlülükler	223.882.707	4.508.905	-	228.391.612
Özkaynaklar	1.036.657.751	89.845.973	(123.749.595)	1.002.754.129
	1.957.570.559	109.171.544	(127.774.602)	1.938.967.501
	Üçay	Elaris	Eliminasyon	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	1.501.668.458	12.964.056	(28.717.749)	1.485.914.765
Duran varlıklar	526.929.428	104.059.446	(47.463.110)	583.525.764
	2.028.597.886	117.023.502	(76.180.859)	2.069.440.529
Kısa vadeli yükümlülükler	887.381.179	64.989.934	(28.717.749)	923.653.364
Uzun vadeli yükümlülükler	172.123.169	22.725.047	-	194.848.216
Özkaynaklar	969.093.538	29.308.521	(47.463.110)	950.938.949
	2.028.597.886	117.023.502	(76.180.859)	2.069.440.529
	Üçay	Elaris	Eliminasyon	31 Aralık 2023
Dönen varlıklar	2.173.413.742	21.497.636	(2.742.588)	2.192.168.790
Duran varlıklar	560.026.759	88.949.145	(47.463.108)	601.512.796
	2.733.440.501	110.446.781	(50.205.696)	2.793.681.586
Kısa vadeli yükümlülükler	1.733.076.410	32.130.324	(2.742.613)	1.762.464.121
Uzun vadeli yükümlülükler	163.718.032	62.052.101	(4.395.664)	221.374.469
Özkaynaklar	836.646.059	16.264.356	(43.067.419)	809.842.996
	2.733.440.501	110.446.781	(50.205.696)	2.793.681.586
	Üçay	Elaris	Eliminasyon	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	1.531.013.933	151.934.901	(22.767.373)	1.660.181.461
Duran varlıklar	720.595.222	9.522.450	(39.938.326)	690.179.346
	2.251.609.155	161.457.351	(62.705.699)	2.350.360.807
Kısa vadeli yükümlülükler	1.427.179.711	120.850.387	(9.247.089)	1.538.783.009
Uzun vadeli yükümlülükler	112.398.980	1.108.940	(4.223.718)	109.284.202
Özkaynaklar	712.030.464	39.498.024	(49.234.892)	702.293.596
	2.251.609.155	161.457.351	(62.705.699)	2.350.360.807

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacak/Borçlar;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli
İlişkili taraflardan alacaklar	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari
Üçay İnşaat Elektromekanik Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	-	-	5.555.518
Evjet Teknoloji A.Ş.	21.274.110	4.644.791	278.944	-
Toplam	21.274.110	4.644.791	278.944	5.555.518

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli
İlişkili taraflara borçlar	Ticari	Ticari	Ticari	Diğer
Ayhan Karacabey	-	-	-	2.864.862
Mustafa Bozkurt	-	-	-	2.864.861
Evjet Teknoloji A.Ş.	9.869.640	35.397.647	24.951.419	-
Toplam	9.869.640	35.397.647	24.951.419	5.729.723

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Uzun Vadeli	Uzun Vadeli	Uzun Vadeli	Uzun Vadeli
İlişkili taraflara borçlar	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari
Evjet Teknoloji A.Ş.	-	14.820.602	60.596.302	-
Toplam	-	14.820.602	60.596.302	-

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer
Mub Yapı İnşaat San ve Tic. A.Ş.	1.866.000	-	-	-
Toplam	1.866.000	-	-	-

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış ve Satış İşlemleri;

1 Ocak - 30 Eylül 2025			
	Alışlar	Satışlar	Satışlar
	Mal	Mal	Diğer
Mub Yapı İnş San Tic. A.Ş.	-	-	1.866.000
Evjet Teknolojileri A.Ş.	512.157	23.939	-
Toplam	512.157	23.939	1.866.000

1 Ocak - 31 Aralık 2024			
	Alışlar	Alışlar	Satışlar
	Duran Varlık	Mal	Duran Varlık
Üçay İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.	119.183.110	11.344.435	3.869.405
Evjet Teknolojileri A.Ş.	-	441.077	-
Toplam	119.183.110	11.785.512	3.869.405

1 Ocak - 30 Eylül 2024			
	Alışlar	Alışlar	Satışlar
	Duran Varlık	Mal	Duran Varlık
Üçay İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.	126.629.311	11.234.943	172.876
Evjet Teknolojileri A.Ş.	-	301.570	6.389
Toplam	126.629.311	11.536.513	179.265

1 Ocak - 31 Aralık 2023			
	Alışlar	Satışlar	
	Mal	Mal	Diğer
Üçay İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.	14.315.457	214.690	-
Evjet Teknolojileri A.Ş.	455.243	263.140	-
Toplam	14.770.700	477.830	-

1 Ocak - 31 Aralık 2022			
	Alışlar	Satışlar	
	Mal	Mal	Diğer
Üçay İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.	97.101.836	64.748.354	-
Ayhan Karacabey	-	-	1.884.025
Mustafa Bozkurt	-	-	1.883.983
Toplam	97.101.836	64.748.354	3.768.008

c) Üst yönetime sağlanan menfaatler;

Cari dönemde üst yönetime sağlanan fayda veya menfaat tutarı 7.660.059 TL'dir (31 Aralık 2024: 7.824.017 TL, 30 Eylül 2024: 5.647.066 TL 31 Aralık 2023: 4.752.867 TL ve 31 Aralık 2022: 5.950.555 TL. Şirket, üst düzey yöneticiler kapsamına; yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu başkan vekili ve genel müdür ve direktörleri dahil etmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, yöneticilere ödenen huzur hakkı, brüt ücret ve taşıt kiralama, bakım-onarım ve akaryakıt giderlerini kapsamaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	181.328	791.710	4.695.180	1.204.230
Banka	86.132.720	202.774.331	101.222.462	174.382.197
- Vadeli mevduat	64.932.856	63.940.464	24.087.932	45.357.014
- Vadesiz mevduat	21.199.864	138.833.867	77.134.530	129.025.183
Diğer hazır değerler (*)	104.356.046	19.278.832	7.082.046	50.593.575
Ara toplam	190.670.094	222.844.873	112.999.688	226.180.002
POS bloke hesap (-)	104.356.046	19.278.832	7.082.046	26.105.240
Toplam	86.314.048	203.566.041	105.917.642	200.074.762

(*) Diğer hazır değerler POS bakiyelerinden oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025				
Para Birimi	Vade	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Ekim 2025	%39-%42	52.619.679	58.702.328
ABD Doları	Ekim 2025	%1,00	150.139	6.230.528
Toplam				64.932.856
31 Aralık 2024				
Para Birimi	Vade	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Ocak 2025	%30-%49	47.152.523	47.152.523
ABD Doları	Ocak 2025	%0,09	476.615	16.787.941
Toplam				63.940.464
31 Aralık 2023				
Para Birimi	Vade	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Ocak 2024	%4,50-%24	24.087.932	24.087.932
Toplam				24.087.932
31 Aralık 2022				
Para Birimi	Vade	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Ocak 2023	%11-%19,75	36.129.332	36.129.332
ABD Doları	Ocak 2023	%0,03	165.387	9.227.682
Toplam				45.357.014

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 31'de belirtilmiştir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	21.274.110	4.644.791	278.944	5.555.518
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	245.172.198	117.610.175	70.653.080	43.479.788
Alacak senetleri	365.392.679	556.940.554	569.423.586	449.395.903
Ertelenmiş finansman gideri	(22.519.440)	(73.376.185)	(90.756.807)	(13.135.456)
Şüpheli ticari alacaklar	22.922.348	29.493.477	41.390.531	36.395.188
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(22.922.348)	(29.493.477)	(41.390.531)	(36.395.188)
Toplam	609.319.547	605.819.335	549.598.803	485.295.753

Grup'un alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 19'da açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	29.493.477	41.390.531	41.390.531	36.395.188	58.442.998
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 25)	114.161	26.723.656	31.004.379	27.180.496	11.566.554
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(25.889.887)	(27.513.181)	(7.374.501)	(9.080.808)
Parasal kazanç	(6.685.290)	(12.730.823)	(8.510.473)	(14.810.652)	(24.533.556)
Kapanış bakiyesi	22.922.348	29.493.477	36.371.256	41.390.531	36.395.188

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili şirket bakiyeleri Dipnot 5'te açıklanmıştır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 31'de belirtilmiştir.

Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 78 gündür (31 Aralık 2024: 80, 31 Aralık 2023: 51, 31 Aralık 2022: 54).

Uzun vadeli ticari alacaklar

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alacak senetleri	292.100	9.818.838	79.743.578	122.086.736
Alacak reeskontu (-)	(90.801)	(3.578.272)	(32.900.821)	(19.290.273)
Toplam	201.299	6.240.566	46.842.757	102.796.463

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	363.048.576	273.718.928	259.945.550	221.849.420
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	9.869.640	35.397.647	24.951.419	-
Borç senetleri	104.619.718	176.745.887	199.198.684	165.785.692
Ertelenmiş finansman geliri	(42.392.167)	(36.058.505)	(31.300.512)	(12.243.546)
Diğer ticari borçlar	2.576.983	1.659.877	2.713.512	5.340.884
Toplam	437.722.750	451.463.834	455.508.653	380.732.450

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 31'de belirtilmiştir.

Ticari borçların ortalama borç ödeme süresi 90 gündür (31 Aralık 2024: 100 31 Aralık 2023: 57, 31 Aralık 2022 : 54).

Uzun vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	-	14.820.602	60.596.302	-
Borç senetleri	-	-	218.605	6.426.509
Ertelenmiş finansman gideri	-	-	(35.532)	(671.725)
Toplam	-	14.820.602	60.779.375	5.754.784

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	148.752	228.965	422.280	508.665
Diğer	-	25.086	39.069	369.172
Toplam	148.752	254.051	461.349	877.837

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	79.226.591	37.158.568	33.003.008	13.730.100
Toplam	79.226.591	37.158.568	33.003.008	13.730.100

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla detaylar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 5)	-	-	5.729.723	20.248.968
Alınan depozito ve teminatlar	-	-	3.969.436	-
Diğer borçlar	2.171.295	1.317.825	593.332	9.467.783
Toplam	2.171.295	1.317.825	10.292.491	29.716.751

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	8.207.274	4.358.380	67.166.204	10.332.625
Diğer (*)	74.558.002	60.894.962	28.204.690	18.057.975
Toplam	82.765.276	65.253.342	95.370.894	28.390.600

(*) Devam eden yıllara sari işlere ilişkin peşin ödenmiş vergilerden oluşmaktadır.

DİPNOT 9 - STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	262.188.160	248.390.028	478.563.367	552.999.628
Ticari mallar	1.350.230	3.167.085	5.693.336	34.591.553
Diğer stoklar (*)	8.725.805	67.427.246	-	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.914.519)	(6.694.178)	(5.395.314)	(224.141)
Toplam	270.349.676	312.290.181	478.861.389	587.367.040

(*) GES projelerine ilişkin stoklardan oluşmaktadır.

Grup'un aktifler üzerindeki sigorta tutarı 30 Eylül 2025: 408.742.506 TL TL'dir (31 Aralık 2024: 262.162.040, 31 Aralık 2023: 181.579.354 TL ve 31 Aralık 2022: 110.199.755 TL).

Stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi,	6.694.178	5.395.314	5.395.314	224.141	9.258.754
Dönem içinde ayrılan,	1.914.519	2.772.667	5.673.057	5.259.283	(5.412.175)
iptal edilen karşılık	(6.694.178)	(1.473.803)	(1.424.093)	(88.110)	(3.622.438)
Enflasyon etkisi					
Kapanış bakiyesi	1.914.519	6.694.178	9.644.278	5.395.314	224.141

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları	108.321.136	119.937.550	130.021.988	119.205.812
Gelecek aylara ait giderler	4.024.869	4.912.694	5.411.129	3.583.660
Personel avansları	624.421	147.234	176.778	85.377
Verilen iş avansları	-	219.502	525.172	-
Toplam	112.970.426	125.216.980	136.135.067	122.874.849

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Dipnot 5)	1.866.000	-	-	-
Alınan sipariş avansları (*)	131.024.956	360.644.631	973.491.833	289.787.157
Toplam	132.890.956	360.644.631	973.491.833	289.787.157

(*) İklimlendirme ve GES projeleri kapsamında alınmış sipariş avanslarından oluşmaktadır.

DİPNOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yatırımlar				
Hisse senetleri	-	-	-	5.305.877
Kur korumalı mevduat	-	-	41.533.553	19.986.066
Tahviller (*)	-	-	10.944.760	-
Yatırım fonları(**)	35.356.619	38.146.301	13.734.315	37.052.737
Toplam	35.356.619	38.146.301	66.212.628	62.344.680

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yatırımlar				
Tahviller (*)	-	-	-	24.225.742
Toplam	-	-	-	24.225.742

(*) Devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

(**) Para piyasası ve altın fonlarından oluşmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Kapanış 30 Eylül 2025
Binalar	201.808.006	-	(29.470.814)	-	172.337.192
Tesis, makine ve cihazlar	8.816.235	234.910	(37.545)	-	9.013.600
Taşıtlar	77.553.634	1.423.662	(36.048.614)	-	42.928.682
Demirbaşlar	34.396.405	293.069	(892.222)	-	33.797.252
Özel maliyetler	1.141.249	-	-	-	1.141.249
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	111.839.011	-	(14.359.105)	(83.842.764)	13.637.142
Toplam	435.554.540	1.951.641	(80.808.300)	(83.842.764)	272.855.117
Birikmiş amortismanlar (-)					
Binalar	1.660.014	3.159.141	(417.065)	-	4.402.090
Tesis, makine ve cihazlar	2.477.373	602.232	(37.545)	-	3.042.060
Taşıtlar	19.675.472	7.946.115	(15.207.775)	-	12.413.812
Demirbaşlar	19.424.508	4.148.431	(436.237)	-	23.136.702
Özel maliyetler	654.150	62.367	-	-	716.517
Toplam	43.891.517	15.918.286	(16.098.622)	-	43.711.181
Maddi duran varlıklar, net	391.663.023				229.143.936

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı/(Azalışı)	Kapanış 31 Aralık 2024
Binalar	18.491.475	165.585.657	(18.348.436)	36.079.310	201.808.006
Tesis, makine ve cihazlar	4.023.078	4.793.157	-	-	8.816.235
Taşıtlar	239.872.543	1.653.962	(153.160.218)	(10.812.653)	77.553.634
Demirbaşlar	29.292.492	5.103.913	-	-	34.396.405
Özel maliyetler	1.141.249	-	-	-	1.141.249
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	93.724.782	18.114.229	-	-	111.839.011
Toplam	386.545.619	195.250.918	(171.508.654)	25.266.657	435.554.540
Birikmiş amortismanlar (-)					
Binalar	726.183	1.703.736	(769.905)	-	1.660.014
Tesis, makine ve cihazlar	1.927.687	549.686	-	-	2.477.373
Taşıtlar	30.148.203	23.654.153	(34.126.884)	-	19.675.472
Demirbaşlar	13.786.814	5.637.694	-	-	19.424.508
Özel maliyetler	571.070	83.080	-	-	654.150
Toplam	47.159.957	31.628.349	(34.896.789)	-	43.891.517
Maddi duran varlıklar, net	339.385.662				391.663.023

(*) Elaris Araç Şarj Yazılımı, sahada kurulumları yapılmış olan EA şarj istasyonlarının izleme, arıza, bakım takiplerinin yapılabildiği bir yazılım projesidir.

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı/(Azalışı)	Kapanış 30 Eylül 2024
Binalar	18.491.475	165.442.287	(18.348.436)	-	165.585.326
Tesis, makine ve cihazlar	4.023.078	3.187.910	-	-	7.210.988
Taşıtlar	239.872.543	1.653.961	(132.751.605)	-	108.774.899
Demirbaşlar	29.292.492	4.766.367	-	-	34.058.859
Özel maliyetler	1.141.249	-	-	-	1.141.249
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	93.724.782	15.718.432	-	-	109.443.214
Toplam	386.545.619	190.768.957	(151.100.041)	-	426.214.535
Birikmiş amortismanlar (-)					
Binalar	726.183	1.051.386	(1.011.965)	-	765.604
Tesis, makine ve cihazlar	1.927.687	355.197	-	-	2.282.884
Taşıtlar	30.148.203	17.751.006	(26.083.399)	-	21.815.810
Demirbaşlar	13.786.814	4.244.472	-	-	18.031.286
Özel maliyetler	571.070	62.367	-	-	633.437
Toplam	47.159.957	23.464.428	(27.095.364)	-	43.529.021
Maddi duran varlıklar, net	339.385.662				382.685.514

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı/(Azalışı)	Kapanış 31 Aralık 2023
Binalar	108.141.126	-	(70.062.346)	(19.587.305)	18.491.475
Tesis, makine ve cihazlar	3.450.890	572.188	-	-	4.023.078
Taşıtlar	302.269.539	50.987.698	(47.070.296)	(66.314.398)	239.872.543
Demirbaşlar	23.821.320	5.626.052	(154.880)	-	29.292.492
Özel maliyetler	1.141.249	-	-	-	1.141.249
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	9.882.017	83.842.765	-	-	93.724.782
Toplam	448.706.141	141.028.703	(117.287.522)	(85.901.703)	386.545.619
Birikmiş amortismanlar (-)					
Binalar	2.732.298	2.088.604	(4.094.719)	-	726.183
Tesis, makine ve cihazlar	1.561.501	366.186	-	-	1.927.687
Taşıtlar	26.036.574	31.702.221	(27.590.592)	-	30.148.203
Demirbaşlar	8.617.471	5.190.696	(21.353)	-	13.786.814
Özel maliyetler	468.707	102.363	-	-	571.070
Toplam	39.416.551	39.450.070	(31.706.664)	-	47.159.957
Maddi duran varlıklar, net	409.289.590				339.385.662

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı/(Azalışı)	Kapanış 31 Aralık 2022
Binalar	38.451.237	46.574.847	-	23.115.042	108.141.126
Tesis, makine ve cihazlar	6.187.359	379.724	(3.116.193)	-	3.450.890
Taşıtlar	181.196.590	78.651.351	(16.182.455)	58.604.053	302.269.539
Demirbaşlar	26.896.973	11.729.829	(14.805.482)	-	23.821.320
Özel maliyetler	8.957.474	596.776	(8.413.001)	-	1.141.249
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	-	9.882.017	-	-	9.882.017
Toplam	261.689.633	147.814.544	(42.517.131)	81.719.095	448.706.141
Birikmiş amortismanlar (-)					
Binalar	1.860.077	872.221	-	-	2.732.298
Tesis, makine ve cihazlar	4.450.333	227.361	(3.116.193)	-	1.561.501
Taşıtlar	11.484.222	20.129.122	(5.576.770)	-	26.036.574
Demirbaşlar	18.577.021	4.546.307	(14.505.857)	-	8.617.471
Özel maliyetler	8.733.264	148.444	(8.413.001)	-	468.707
Toplam	45.104.917	25.923.455	(31.611.821)	-	39.416.551
Maddi duran varlıklar, net	216.584.716				409.289.590

Grup'un aktifler üzerindeki sigorta tutarı 30 Eylül 2025: 344.560.476 TL'dir (31 Aralık 2024: 103.976.072 TL, 31 Aralık 2023: 317.595.497 TL ve 31 Aralık 2022: 14.086.595 TL).

Maddi duran varlıkların ve kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman giderleri ile maddi olmayan duran varlıkların cari dönem itfa paylarının gelir tablosu hesaplarındaki dağılımı aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri	29.165.132	59.948.684	55.224.222	57.731.594	37.366.240
Satış, dağıtım ve pazarlama giderleri	13.649.874	33.747.871	25.343.208	51.613.932	34.559.396
Araştırma geliştirme giderleri	-	311.040	106.086	287.055	-
Satışların maliyeti	31.570.268	15.730.518	14.452.330	7.720.921	4.906.725
Toplam	74.385.274	109.738.113	95.125.846	117.353.502	76.832.361
Maddi duran varlıklar	15.918.286	31.628.349	23.464.428	39.450.070	25.923.455
Maddi olmayan duran varlıklar	5.310.184	1.771.482	1.353.111	1.596.493	961.285
Kullanım hakkı varlıkları	53.156.804	76.338.282	70.308.307	76.306.939	49.947.621
Toplam	74.385.274	109.738.113	95.125.846	117.353.502	76.832.361

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak binaları ve taşıtları için 31 Aralık 2024 tarihinde SPK'nın gayrimenkul değerlendirme listesinde bulunan gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından SPK'nın III-62.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Değerleme Standartları hakkında Tebliğ" hükümlerince, tebliğ ekinde yer alan Uluslararası Değerleme Standartlarına uygun olarak yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri baz alarak "Yeniden değerlendirme modelini" uygulamıştır. Değerleme sırasında elde edilen analiz sonuçlarının değerlendirilmesi sonucunda, bina ve taşıtlar için emsal yaklaşımından elde edilen değerler nihai değer olarak kabul edilmiştir.

Taşıtlar için yeniden değerlendirme yöntemi yerine maliyet yöntemi kullanılmaya devam edilseydi, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, net defter değeri 50.699.275 TL olurdu . (31 Aralık 2024: 85.888.917 TL , 30 Eylül 2024: 153.273.487 TL, 31 Aralık 2023: 209.724.340 TL, 31 Aralık 2022: 82.293.785 TL).

Binalar için yeniden değerlendirme yöntemi yerine maliyet yöntemi kullanılmaya devam edilseydi, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, net defter değeri 131.855.792 TL olurdu (31 Aralık 2024: 164.068.680 TL, 30 Eylül 2024: 184.407.027 TL, 31 Aralık 2023: 37.125.231 TL, 31 Aralık 2022: 276.232.963 TL).

İlgili tarihler itibarıyla yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	26.587.412	55.138.252	55.138.252	123.161.703	55.797.835
Girişler	-	23.459.908	7.483.784	19.090.834	82.880.411
Çıkışlar	(17.174.705)	(52.010.748)	(42.204.220)	(87.114.285)	(15.516.543)
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları	9.412.707	26.587.412	20.417.816	55.138.252	123.161.703

13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2025	Girişler	Transfer	Kapanış 30 Eylül 2025
Haklar	9.509.378	-	-	9.509.378
Elaris Araç Sarj Yazılımı (**)	-	-	83.842.764	83.842.764
Üsay (*)	25.945.247	-	-	25.945.247
Toplam	35.454.625	-	83.842.764	119.297.389
Birikmiş İtfa Payları (-)				
Haklar	6.428.112	1.011.928	-	7.440.040
Elaris Araç Sarj Yazılımı (**)	-	3.908.722	-	3.908.722
Üsay (*)	822.159	389.534	-	1.211.693
Toplam	7.250.271	5.310.184	-	12.560.455
Maddi olmayan duran varlıklar, net	28.204.354			106.736.934

(*) Grup, talep-teklif oluşturma-keşif-uygulama gibi süreçleri takip etme adına önemli katkılar sağlayan eBA bilgisayar tabanında ÜSAY (Üçay Süreç Akış Yönetimi) adını verdiği yazılım sistemini geliştirmiştir.

(**) Elaris Araç Şarj Yazılımı, sahada kurulumları yapılmış olan EA şarj istasyonlarının izleme, arıza, bakım takiplerinin yapılabilirdiği bir yazılım projesidir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2024	Girişler	Kapanış 31 Aralık 2024
Haklar	8.230.305	1.279.073	9.509.378
Üsay (*)	25.945.247	-	25.945.247
Toplam	34.175.552	1.279.073	35.454.625
Birikmiş İtfa Payları (-)			
Haklar	5.175.535	1.252.577	6.428.112
Üsay (*)	303.254	518.905	822.159
Toplam	5.478.789	1.771.482	7.250.271
Maddi olmayan duran varlıklar, net	28.696.763		28.204.354
Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2024	Girişler	Kapanış 30 Eylül 2024
Haklar	8.230.305	69.834	8.300.139
Üsay (*)	25.945.247	-	25.945.247
Toplam	34.175.552	69.834	34.245.386
Birikmiş İtfa Payları (-)			
Haklar	5.175.535	963.577	6.139.112
Üsay (*)	303.254	389.534	692.788
Toplam	5.478.789	1.353.111	6.831.900
Maddi olmayan duran varlıklar, net	28.696.763		27.413.486
Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2023	Girişler	Kapanış 31 Aralık 2023
Haklar	7.631.420	598.885	8.230.305
Üsay (*)	15.091.682	10.853.565	25.945.247
Toplam	22.723.102	11.452.450	34.175.552
Birikmiş İtfa Payları (-)			
Haklar	3.881.470	1.294.065	5.175.535
Üsay (*)	826	302.428	303.254
Toplam	3.882.296	1.596.493	5.478.789
Maddi olmayan duran varlıklar, net	18.840.806		28.696.763
Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2022	Girişler	Kapanış 31 Aralık 2022
Haklar	3.990.701	3.640.719	7.631.420
Üsay (*)	-	15.091.682	15.091.682
Toplam	3.990.701	18.732.401	22.723.102
Birikmiş İtfa Payları (-)			
Haklar	2.921.011	960.459	3.881.470
Üsay (*)	-	826	826
Toplam	2.921.011	961.285	3.882.296
Maddi olmayan duran varlıklar, net	1.069.690	17.771.116	18.840.806

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	Bina	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	12.611.945	44.565.133	57.177.078
Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	-	-	-
Girişler	-	5.271.143	5.271.143
Çıkışlar	-	(4.515.465)	(4.515.465)
30 Eylül 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	12.611.945	45.320.811	57.932.756

	Arsalar	Bina	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	6.207.891	44.114.426	50.322.317
Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	(1.062.753)	(182.888)	(1.245.641)
Girişler	7.466.807	633.595	8.100.402
31 Aralık 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	12.611.945	44.565.133	57.177.078

	Arsalar	Bina	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	6.207.891	44.114.426	50.322.317
Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	-	-	-
Girişler	7.466.807	-	7.466.807
30 Eylül 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	13.674.698	44.114.426	57.789.124

	Arsalar	Bina	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	2.506.504	30.674.840	33.181.344
Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	2.384.961	13.439.586	15.824.547
Girişler	1.316.426	-	1.316.426
31 Aralık 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	6.207.891	44.114.426	50.322.317

	Arsalar	Bina	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	1.642.068	50.340.418	51.982.486
Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	864.436	9.254.429	10.118.865
Çıkışlar	-	(28.920.007)	(28.920.007)
31 Aralık 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	2.506.504	30.674.840	33.181.344

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayları ve rayiç değerleri aşağıdaki gibidir.

		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Niteliği	Gayrimenkul adı	Gerçeğe Uygun Değeri(TL)	Gerçeğe Uygun Değeri(TL)	Gerçeğe Uygun Değeri(TL)	Gerçeğe Uygun Değeri(TL)	Gerçeğe Uygun Değeri(TL)
Arsa	Samsun Arsa	2.370.619	2.370.619	2.586.018	2.586.018	2.506.504
Arsa	Eskişehir Arsa	3.185.912	3.185.912	3.621.874	3.621.873	-
Arsa	Burdur Arsa	7.055.414	7.055.414	7.466.806	-	-
Bina	Samandıra Daire	40.049.668	40.049.668	44.114.426	44.114.426	30.674.840
Bina	Şarköy Daire	-	4.515.465	-	-	-
Bina	Samsun Daire	5.271.143	-	-	-	-
Toplam		57.932.756	57.177.078	57.789.124	50.322.317	33.181.344

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerini düzenli olarak tespit etmektedir. Grup yönetimi raporlama tarihleri itibarıyla söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerine sınıf ve yer bilgilerini dikkate alarak; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna gerçeğe uygun değer tespiti yaptırmıştır. Değerlemede emsal bedel karşılaştırması yaklaşımı ve indirgenmiş nakit yöntemi yaklaşımı kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller Grup'a ait bina ve arsadan oluşmaktadır. 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025	Gerçeğe uygun değer	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	12.611.945	-	12.611.945	-
Bina	45.320.811	-	45.320.811	-
31 Aralık 2024	Gerçeğe uygun değer	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	12.611.945	-	12.611.945	-
Bina	44.565.133	-	44.565.133	-
30 Eylül 2024	Gerçeğe uygun değer	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	13.674.698	-	13.674.698	-
Bina	44.114.426	-	44.114.426	-
31 Aralık 2023	Gerçeğe uygun değer	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	6.207.891	-	6.207.891	-
Bina	44.114.426	-	44.114.426	-
31 Aralık 2022	Gerçeğe uygun değer	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	2.506.504	-	2.506.504	-
Bina	30.674.840	-	30.674.840	-

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	Ofis ve depo	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	89.393.176	62.475.322	151.868.498
Dönem içi girişler	15.841.222	81.079.614	96.920.836
Dönem içi çıkışlar	(388.412)	(935.166)	(1.323.578)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	104.845.986	142.619.770	247.465.756
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(50.732.239)	(38.054.084)	(88.786.323)
Dönem gideri	(8.198.073)	(44.958.731)	(53.156.804)
Dönem içi çıkışlar	(388.412)	(935.166)	(1.323.578)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(59.318.724)	(83.947.981)	(143.266.705)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	45.527.262	58.671.789	104.199.051
Maliyet	Ofis ve depo	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	184.757.649	64.781.139	249.538.788
Dönem içi girişler	15.611.505	21.317.429	36.928.934
Dönem içi çıkışlar	(110.975.978)	(23.623.246)	(134.599.224)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	89.393.176	62.475.322	151.868.498
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(114.402.214)	(31.874.285)	(146.276.499)
Dönem gideri	(46.535.237)	(29.803.045)	(76.338.282)
Dönem içi çıkışlar	110.205.212	23.623.246	133.828.458
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(50.732.239)	(38.054.084)	(88.786.323)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	38.660.937	24.421.238	63.082.175

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Maliyet	Ofis ve depo	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	184.757.649	64.781.139	249.538.788
Dönem içi girişler	10.635.844	21.317.431	31.953.275
Dönem içi çıkışlar	(80.513.046)	(23.832.116)	(104.345.162)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	114.880.447	62.266.454	177.146.901
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(114.402.214)	(31.874.285)	(146.276.499)
Dönem gideri	(43.244.685)	(27.063.622)	(70.308.307)
Dönem içi çıkışlar	80.513.046	23.832.116	104.345.162
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(77.133.853)	(35.105.791)	(112.239.644)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	37.746.594	27.160.663	64.907.257
Maliyet	Ofis ve depo	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	139.581.557	21.782.744	161.364.301
Dönem içi girişler	48.455.532	42.998.395	91.453.927
Dönem içi çıkışlar	(3.279.440)	-	(3.279.440)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	184.757.649	64.781.139	249.538.788
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(71.917.132)	(1.331.868)	(73.249.000)
Dönem gideri	(45.764.522)	(30.542.417)	(76.306.939)
Dönem içi çıkışlar	3.279.440	-	3.279.440
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(114.402.214)	(31.874.285)	(146.276.499)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	70.355.435	32.906.854	103.262.289
Maliyet	Ofis ve depo	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	121.955.364	53.624.361	175.579.725
Dönem içi girişler	18.902.051	31.035.933	49.937.984
Dönem içi çıkışlar	(1.275.858)	(62.877.550)	(64.153.408)
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	139.581.557	21.782.744	161.364.301
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(47.590.794)	(39.863.993)	(87.454.787)
Dönem gideri	(25.602.196)	(24.345.425)	(49.947.621)
Dönem içi çıkışlar	1.275.858	62.877.550	64.153.408
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	(71.917.132)	(1.331.868)	(73.249.000)
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	67.664.425	20.450.876	88.115.301

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 16 – MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla müşteri sözleşmelerinden doğan varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar (*)	55.215.214	106.585.651	752.528.972	146.850.700
Toplam	55.215.214	106.585.651	752.528.972	146.850.700
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler (*)	-	-	-	314.308.361
Toplam	-	-	-	314.308.361

(*) Henüz kazanılmamış varlıkların elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul güvence oluşmuş olup, tahsil edilecek tutar makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

DİPNOT 17 – BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmalarının detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	16.601.111	8.348.138	-	8.653.396
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	10.560.883	13.960.003	64.576.209	86.161.439
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	36.606.106	19.497.655	46.980.640	6.376.278
Diğer finansal yükümlülükler (*)	-	19.410	129.880.047	349.936.090
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	63.768.100	41.825.206	241.436.896	451.127.203

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli banka kredileri	3.744.228	7.525.775	1.091.751	22.038.949
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	31.393.604	14.887.324	18.193.388	14.769.582
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	35.137.832	22.413.099	19.285.139	36.808.531

(*) Diğer finansal yükümlülükler Doğrudan Borçlanma Sistemi'ne ilişkin borçlanmalardan oluşmaktadır.

Banka kredilerinin ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içerisinde ödenecek	27.161.994	22.327.551	194.456.256	444.750.925
1-2 yıl içerisinde ödenecek	3.744.228	7.525.775	1.091.751	22.038.949
Toplam	30.906.222	29.853.326	195.548.007	466.789.874

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 17 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Kiralamalara ilişkin borçlanmaların vade itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içerisinde ödenecek	36.606.106	19.497.655	46.980.640	6.376.278
1-2 yıl içerisinde ödenecek	18.310.821	8.503.627	9.990.545	3.549.759
2-3 yıl içerisinde ödenecek	5.939.690	3.315.009	3.894.896	2.748.003
3-4 yıl içerisinde ödenecek	3.070.407	1.105.389	1.617.228	2.773.593
4-5 yıl içerisinde ödenecek	2.046.857	653.126	1.011.966	1.825.424
5 yıl ve üzeri	2.025.829	1.310.173	1.678.753	3.872.803
Toplam	67.999.710	34.384.979	65.174.028	21.145.860

Kiralamalar TL cinsinden olup, cari dönemde kullanılan iskonto oranı %45-53 'tür 0(31 Aralık 2024:%14-49 31 Aralık 2023: %14-45 ve 31 Aralık 2022 : %26).

DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	3.622.796	10.590.487	4.656.953	5.641.920
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	10.071.323	13.514.471	21.942.506	7.707.462
Personele borçlar	21.110.090	28.402.566	23.555.004	15.744.723
Toplam	34.804.209	52.507.524	50.154.463	29.094.105

DİPNOT 19 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

19.1 Kısa vadeli karşılıkları

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	1.142.800	2.894.850	4.668.778	6.863.163
Toplam	1.142.800	2.894.850	4.668.778	6.863.163

Dava karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.894.850	4.668.778	4.668.778	6.863.163	8.533.999
Dönem gideri (Dipnot 25)	(1.165.148)	(338.852)	(854.687)	503.553	1.668.045
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(586.902)	(1.435.076)	(2.283.297)	(2.697.938)	(3.338.881)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	1.142.800	2.894.850	1.530.794	4.668.778	6.863.163

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 19 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

19.2 Verilen/alınan teminatlar/rehinler/ipotekler ve kefaletler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	802.955.343	1.208.290.768	1.300.382.737	1.630.519.844
- Teminat mektupları	736.362.036	1.092.103.250	577.217.508	628.238.593
- Teminat senetleri	-	-	-	-
- İpotekler	-	-	-	-
- Kefaletler	-	62.714.794	67.607.686	101.133.464
- Rehinler	66.593.307	53.472.724	655.557.543	901.147.787
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	828.500.000	154.905.541	178.307.336	174.854.342
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	15.850.000	14.863.406	22.365.016	36.851.574
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	4.088.062.000	3.180.439.038	998.990.746	1.139.525.248
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.447.000.000	999.673.815	447.300.313	587.834.815
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.641.062.000	2.180.765.223	551.690.433	551.690.433
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	5.735.367.343	4.558.498.753	2.500.045.835	2.981.751.008

Diğer TRİK'lerin özkaynaklara oranı sırasıyla %409, %334, %123 ve %162'dir. . Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı toplam TRİK'lere oranı sırasıyla %17, %21, %32 ve %24'dir.

Şirket tarafından alınan TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan teminat mektupları	-	-	-	21.520.731
Alınan kefaletler	10.674.800.000	5.408.523.827	1.520.096.690	2.504.713.419
Toplam	10.674.800.000	5.408.523.827	1.520.096.690	2.526.234.150

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla izin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İzin karşılığı	12.242.015	9.370.536	8.464.921	7.005.740
Toplam	12.242.015	9.370.536	8.464.921	7.005.740

Kullanılmamış izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	9.370.536	8.464.921	8.464.921	7.005.740	4.485.879
Dönem gideri	4.722.460	2.796.422	4.881.471	4.213.167	4.274.936
Enflasyon etkisi	(1.850.981)	(1.890.807)	(2.234.316)	(2.753.986)	(1.755.075)
Kapanış bakiyesi	12.242.015	9.370.536	11.112.076	8.464.921	7.005.740

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 53.919,68 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43, 1 Ocak 2024: 35.058,58 TL, 1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) tavanından hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Grup’un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	10.307.231	9.021.641	8.097.976	10.740.783
Toplam	10.307.231	9.021.641	8.097.976	10.740.783

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	9.021.641	8.097.976	8.097.976	10.740.783	3.637.734
Cari hizmet maliyeti	7.185.728	5.732.102	5.204.315	4.474.137	4.189.190
Faiz maliyeti	6.293.075	2.480.050	2.016.481	2.213.179	1.235.191
Ödemeler	(9.319.814)	(16.833.896)	(6.887.883)	(4.751.060)	(7.563.433)
Aktüeryal kayıp	(1.149.457)	12.789.103	5.465.481	(334.514)	10.665.349
Enflasyon etkisi	(1.723.942)	(3.243.694)	(2.137.463)	(4.244.549)	(1.423.248)
Kapanış bakiyesi	10.307.231	9.021.641	11.758.907	8.097.976	10.740.783

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 21 – ÖZKAYNAKLAR

Grup'un sermayesi 175.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip 175.000.000 paya bölünmüştür. (31 Aralık 2024: 70.000.000 adet, 31 Aralık 2023: 70.000.000 adet, 31 Aralık 2022: 70.000.000 adet). 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mustafa Bozkurt	50,00%	87.500.000	50,00%	87.500.000	50,00%	35.000.000	50,00%	35.000.000
Ayhan Karacabey	50,00%	87.500.000	50,00%	87.500.000	50,00%	35.000.000	50,00%	35.000.000
Ödenmiş Sermaye	100%	175.000.000	100%	175.000.000	100%	70.000.000	100%	70.000.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkları		509.965.401		509.965.401		614.965.401		614.965.401
Düzeltilmiş sermaye		684.965.401		684.965.401		684.965.401		684.965.401

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

"Ödenmiş Sermaye ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS/IFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar veya zararıyla ilişkilendirilmiştir. Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar, özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kaleminde gösterilmiştir.

Ortak kontrol altında işletme birleşmeleri etkisi

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan pozitif/negatif fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilir (Dipnot 3).

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	6102 Sayılı Kanuna göre diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutar	TFRS'lere uygun olarak TMS 29 gerekliliklerine göre düzeltilmiş tutar	Geçmiş yıl kar / (zararına) sınıflanan fark
Sermaye düzeltme farkları	101.956.391	509.965.401	408.009.010
Kardan kısıtlanmış yedekler	14.355.814	15.006.416	650.602

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 22 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yurtiçi satışlar	1.951.723.347	3.657.682.873	2.726.508.660	3.906.673.186	3.257.971.156
Diğer satışlar	22.765.944	60.809.115	15.490.096	25.306.540	41.830.797
Satıştan iadeler (-)	(35.406.398)	(7.425.833)	(91.460.749)	(7.745.229)	(9.205.447)
Net satışlar	1.939.082.893	3.711.066.155	2.650.538.007	3.924.234.497	3.290.596.506
	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Satılan mamul maliyeti	(819.326.500)	(1.513.997.553)	(1.231.215.532)	(1.617.330.489)	(1.852.195.209)
Satılan hizmet maliyeti	(672.470.832)	(1.210.593.987)	(693.057.097)	(1.166.447.261)	(510.815.564)
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.727.066)	(2.602.877)	(5.828.283)	(107.098.215)	(170.082.062)
Toplam	(1.493.524.398)	(2.727.194.417)	(1.930.100.912)	(2.890.875.965)	(2.533.092.835)

DİPNOT 23 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri ve araştırma geliştirme giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir :

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	48.779.927	103.107.080	85.701.364	134.496.427	104.236.181
Amortisman ve itfa payı giderleri(Dipnot 12,13,15)	29.165.132	59.948.684	55.224.222	57.731.594	37.366.240
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	9.531.976	17.856.775	12.621.782	10.295.820	9.003.997
Vergi,resim ve harçlar	2.238.967	8.679.943	12.185.272	7.103.170	8.911.891
Haberleşme,ulaşım ve konaklama giderleri	2.143.319	5.629.370	3.956.675	7.389.556	5.647.954
Yakıt giderleri	1.935.861	3.795.875	3.169.054	7.807.583	11.265.305
Bakım ve onarım giderleri	1.448.697	2.661.191	2.940.365	6.952.986	6.394.936
Sigorta giderleri	130.722	4.352.704	435.917	58.100	750.958
Elektrik, su, doğalgaz ve telefon giderleri	34.802	52.016	25.235	28.816	596.562
Diğer giderler	2.782.734	14.868.927	24.045.443	13.472.652	4.185.970
Toplam	98.192.137	220.952.565	200.305.329	245.336.704	188.359.994

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 23 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	63.008.849	150.601.163	142.035.623	126.233.888	90.313.167
Reklam ve promosyon giderleri	21.534.011	25.814.286	13.253.072	36.115.676	34.509.851
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 12,13,15)	13.649.874	33.747.871	25.343.208	51.613.932	34.559.396
Nakliye giderleri	10.438.064	20.571.133	9.064.011	28.882.994	18.771.754
Yakıt giderleri	4.664.895	16.755.184	15.622.098	20.255.664	27.058.541
Sigorta giderleri	2.997.158	4.842.199	5.165.704	2.471.672	4.026.099
Bakım ve onarım giderleri	2.863.655	6.808.565	4.284.672	9.899.469	3.592.745
Enerji giderleri	1.969.380	2.510.093	2.284.291	3.679.619	5.318.023
Vergi, resim ve harçlar	238.423	1.058.938	1.108.587	1.720.271	23.738.416
Diğer giderler	5.636.383	22.285.643	43.226.915	11.782.907	22.866.409
Toplam	127.000.692	284.995.075	261.388.181	292.656.092	264.754.401

Araştırma geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-	1.490.901
Amortisman giderleri (Dipnot 12,13,15)	-	311.040	106.086	287.055	-
Diğer giderler	-	128.646	100.861	611.519	271.818
	-	439.686	206.947	898.574	1.762.719

DİPNOT 24 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Satışların maliyeti	70.604.051	121.321.279	56.808.248	96.420.325	63.573.807
Genel yönetim giderleri	48.779.927	103.107.080	85.701.364	134.496.427	104.236.181
Pazarlama ve dağıtım giderleri	63.008.849	150.601.163	142.035.623	126.233.888	90.313.167
Toplam	182.392.827	375.029.522	284.545.235	357.150.640	258.123.155

Amortisman ve İtfa payı giderleri;

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri	29.165.132	59.948.684	55.224.222	57.731.594	37.366.240
Pazarlama ve dağıtım giderleri	13.649.874	33.747.871	25.343.208	51.613.932	34.559.396
Araştırma geliştirme giderleri	-	311.040	106.086	287.055	-
Satışların maliyeti	31.570.268	15.730.518	14.452.330	7.720.921	4.906.725
Toplam	74.385.274	109.738.113	95.125.846	117.353.502	76.832.361
Maddi duran varlıklar	15.918.286	31.628.349	23.464.428	39.450.070	25.923.455
Maddi olmayan duran varlıklar	5.310.184	1.771.482	1.353.111	1.596.493	961.285
Kullanım hakkı varlıkları	53.156.804	76.338.282	70.308.307	76.306.939	49.947.621
Toplam	74.385.274	109.738.113	95.125.846	117.353.502	76.832.361

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 25 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2025, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ertelenmiş finansman gelirleri	103.744.881	121.813.451	152.244.965	51.015.083	15.218.988
Faiz gelirleri	33.855.551	40.963.843	41.193.617	26.382.038	11.286.053
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	13.715.666	19.214.527	15.232.402	46.708.958	65.200.247
Konusu kalmayan dava karşılıkları (Dipnot 19)	1.165.148	338.852	854.687	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 7)	-	25.889.887	27.513.181	7.374.501	9.080.808
Faaliyetle ilgili diğer gelirler	11.075.091	50.046.911	29.750.179	29.904.220	16.851.297
Toplam	163.556.337	258.267.471	266.789.031	161.384.800	117.637.393

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ertelenmiş finansman giderleri	51.358.248	108.455.889	73.785.080	151.957.506	45.519.478
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	41.011.568	112.884.894	49.575.031	11.364.531	61.778.626
Binek araç gider kısıtlaması	9.384.026	23.101.951	12.122.195	33.743.464	-
Şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 7)	114.161	26.723.656	31.004.379	27.180.496	11.566.554
Hasar tazminatı giderleri	-	-	-	16.228.518	-
Vade farkı gideri	-	29.032.694	-	-	-
Ciro prim giderleri	-	38.959.159	14.068.398	-	-
Dava karşılıkları (Dipnot 19)	-	-	-	503.553	1.668.045
Faaliyetle ilgili diğer giderler	11.707.444	22.420.968	24.734.818	8.469.104	1.689.776
Toplam	113.575.447	361.579.211	205.289.901	249.447.172	122.222.479

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2025, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finansal yatırım gerçeğe uygun değer kazançları	13.073.261	32.370.659	28.405.719	23.139.066	-
Sabit kıymet satış karları	6.350.996	29.638	164.965	1.449.460	3.298.046
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karları	2.227.273	-	-	-	-
Kira gelirleri	436.385	5.368.502	3.746.748	1.875.659	2.187.414
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	-	-	-	15.824.547	10.118.866
Toplam	22.087.915	37.768.799	32.317.432	42.288.732	15.604.326

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finansal yatırım gerçeğe uygun değer kayıpları	-	-	-	2.147.887	4.474.943
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararları	-	1.245.641	-	-	16.149.784
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer düşüklüğü	-	11.540.027	-	6.274.775	-
Sabit kıymet satış zararları	5.343.797	3.882.621	15.540.518	22.093.096	-
Toplam	5.343.797	16.668.289	15.540.518	30.515.758	20.624.727

DİPNOT 27 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2025, 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz giderleri	18.373.596	38.123.143	22.186.108	18.674.223	31.221.711
Banka komisyon ve masraf giderleri	19.254.151	32.151.822	7.361.614	27.188.343	15.287.611
Kiralamalardan kaynaklanan finansman giderleri	13.346.076	8.212.466	8.013.100	11.064.005	7.491.205
Toplam	50.973.823	78.487.431	37.560.822	56.926.571	54.000.527

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 28 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Stoklar	27.527.712	33.487.134
Peşin Ödenmiş Giderler	23.675.438	41.844.843
Maddi Duran Varlıklar	83.597.018	104.319.482
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.967.628	8.820.737
Kullanım Hakkı Varlıkları	55.792.540	31.740.494
Ertelenmiş Gelirler	(27.737.293)	(299.229.389)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	30.125.711	40.946.352
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11.592.078	15.467.943
Ödenmiş Sermaye	(138.869.849)	(144.590.052)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	213.822	(14.065.375)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	(1.625.229)	2.882.877
<i>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</i>	1.839.051	(16.948.252)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(3.042.400)	(4.612.633)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	4.174.631	2.992.898
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(121.675.354)	(71.287.453)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(167.193.488)	(229.914.367)
Satışların Maliyeti (-)	79.081.375	268.858.265
Genel Yönetim Giderleri (-)	9.207.625	72.298.313
Pazarlama Giderleri (-)	10.996.939	59.192.890
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	279.697
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(2.650.903)	(10.999.252)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	3.172.635	19.453.654
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(2.504.602)	(50.606.702)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	14.694.132
Finansman Giderleri (-)	3.081.368	4.746.118
Ertelenmiş Vergi Gideri	(21.051.335)	(38.432.155)
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(126.518.704)	(144.594.426)

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 29 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

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 yılı için uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir (2024: %25, 2023: %25, 2022: %23).

7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na (KVK) eklenen geçici 13üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2 yıllık süre için yükseltilmiş bulunmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2024 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır (31 Aralık 2024: %25, 31 Aralık 2023: %25, 31 Aralık 2022: %23).

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisselerinin %75'i ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %25'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır. 27 Kasım 2024 tarihli ve 32735 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 9160 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile iştirak hisselerinin istisnası %50 olarak değiştirilmiştir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

Türkiye'de vergi mevzuatı, ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 29 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bilanço'ya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari kurumlar vergisi karşılığı	24.578.749	28.192.032	30.870.929	64.943.760
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(4.166.556)	(28.001.586)	(12.465.270)	(34.825.207)
Cari Vergi Yükümlülüğü	20.412.193	190.446	18.405.659	30.118.553

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Cari dönem vergi gideri	(24.578.749)	(28.192.032)	(27.891.201)	(30.870.929)	(64.943.760)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(34.066.311)	(16.771.421)	2.395.087	(89.225.565)	19.466.459
Sürdürülen faaliyetlerle ilgili vergi gideri / (geliri)	(58.645.060)	(44.963.453)	(25.496.114)	(120.096.494)	(45.477.301)

Ertelenmiş Vergi

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Grup kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken,

- Kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek kadar finansal kar yaratacak düzeyde vergilendirilebilir geçici farklara sahip olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanım süreleri dolmadan önce, finansal kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanılabileceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının şirket açısından mümkün olup olmadığı hususlarını dikkate almıştır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 29 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (Devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici gelir / (gider) farkları			
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılıkları	10.307.231	9.021.642	8.097.976	10.740.783
Kullanılmamış izin karşılıkları	12.242.015	9.370.537	8.464.921	7.005.740
Şüpheli alacak karşılıkları	21.280.197	26.880.724	37.606.272	29.735.095
Alacak reeskontları	22.610.241	68.254.134	84.421.496	12.218.531
Borç reeskontları	(42.392.167)	(36.058.505)	(31.300.512)	(12.243.546)
Alınan avanslar	(928.345.644)	(31.533.676)	(167.323.565)	(1.890.256)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(98.603.134)	(354.510.921)	(111.016.413)	(270.705.015)
Kredi indirgemesi	(1.143.269)	(122.848)	(11.317.500)	(1.250.901)
Stoklar	(18.647.205)	404.182.653	253.218.923	(36.591.112)
Dava karşılıkları	1.142.800	2.894.850	4.668.778	6.863.163
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(47.893.720)	(49.501.194)	(49.308.781)	(33.028.566)
Müşteri sözleşmelerinden varlık ve yükümlülüklerle ilişkin düzeltmeler	419.231.721	(559.457.796)	(556.342.181)	10.284.632
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	-	-	(5.662.445)	4.476.169
Kiralamalar ile ilgili düzeltmeler	(36.199.341)	(77.565.212)	(56.346.500)	(66.969.438)
Diğer	(34.903.170)	(17.476.360)	2.636.750	(231.932)
Toplam	(721.313.445)	(605.621.972)	(589.502.781)	(341.586.653)

	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)			
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.576.808	2.255.411	2.024.494	2.148.157
Kullanılmamış izin karşılıkları	3.060.504	2.342.633	2.116.230	1.401.147
Şüpheli alacak karşılıkları	5.320.049	6.720.181	9.401.568	5.947.019
Alacak reeskontları	5.696.083	17.063.534	30.914.407	6.168.998
Borç reeskontları	(10.598.042)	(9.014.626)	(7.795.434)	(2.583.054)
Alınan avanslar	(232.086.412)	(1.647.671)	(41.830.891)	(378.051)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(30.877.487)	(28.379.282)	(26.643.660)	(48.697.396)
Kredi indirgemesi	285.817	(30.713)	(2.829.375)	(250.181)
Stoklar	(4.661.801)	55.405.375	63.304.730	(7.318.223)
Dava karşılıkları	285.700	723.712	1.167.194	1.372.632
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(8.980.073)	(9.281.473)	(9.245.396)	(3.302.856)
Müşteri sözleşmelerinden varlık ve yükümlülüklerle ilişkin düzeltmeler	104.807.930	(169.727.740)	(139.085.545)	2.056.926
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	-	-	(1.282.864)	895.050
Kiralamalar ile ilgili düzeltmeler	(9.049.836)	(19.391.304)	(14.086.625)	(13.393.887)
Diğer	(8.725.791)	4.369.087	659.187	(46.385)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(182.946.551)	(148.592.877)	(133.211.980)	(55.980.104)

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 29– GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Grup'un ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	(148.592.876)	(133.211.980)	(133.211.980)	(55.980.104)	(63.628.048)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(34.066.311)	(16.771.421)	2.395.087	(89.225.565)	19.466.459
Diğer kapsamlı gelir tablosu kalemlerine ilişkin vergi geliri / (gideri)	(287.364)	1.390.525	8.850.154	11.993.689	(11.818.515)
Kapanış bakiyesi	(182.946.551)	(148.592.876)	(121.966.739)	(133.211.980)	(55.980.104)

Grup'un dönem vergi giderinin/gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	109.598.147	172.191.325	142.480.929	208.287.448	(8.819.946)
Geçerli vergi oranı	25%	25%	25%	25%	23%
Hesaplanan vergi	(27.399.537)	(43.047.831)	(35.620.232)	(52.071.862)	2.028.588
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5.229.218)	(6.519.902)	(6.128.319)	(6.002.820)	(601.103)
Zarar ve indirimler	330.950	7.372.738	9.671.082	4.484.277	-
Vergi oranı değişimi etkisi	(26.347.255)	-	-	-	5.982.456
Enflasyon farkı etkisi	(26.347.255)	(2.768.458)	6.581.355	(66.506.089)	(52.887.242)
(58.645.060)	(44.963.453)	(25.496.114)	(120.096.494)	(45.477.301)	

DİPNOT 30 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un konsolide finansal tablo tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari Dönem Karı/(Zararı)	50.953.087	127.227.872	116.984.815	88.190.954	(54.297.247)
Ağırlıklı ortalama pay adedi (*)	175.000.000	175.000.000	175.000.000	70.000.000	70.000.000
Ana Ortaklığa ait pay başına kazanç/(kayıp)	0,2912	0,7270	0,6685	1,2599	(0,7757)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetimi çerçevesi

Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Grup'un risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal enstrümanlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Grup'un müşterilerinden alacakları ve ilişkili taraflardan alacaklar ile banka mevduatlarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla azami kredi riskini gösterir tablo aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Eylül 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski	21.274.110	588.246.736	-	79.375.343	86.132.720
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.274.110	580.863.340	-	79.375.343	86.132.720
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	7.383.396	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.922.348	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(22.922.348)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski	4.644.791	607.415.110	-	37.412.619	202.774.331
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.644.791	599.377.835	-	37.412.619	202.774.331
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	8.037.275	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	29.493.477	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(29.493.477)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski	278.944	596.162.616	-	33.464.357	101.222.462
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	278.944	560.967.822	-	33.464.357	101.222.462
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	35.194.794	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	41.390.531	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(41.390.531)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2022	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski	5.555.518	582.536.698	-	14.607.937	174.382.197
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.520.731	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.555.518	582.536.698	-	14.607.937	174.382.197
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	36.395.188	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(36.395.188)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Grup, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski politikası, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda veya kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak veya itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmesini amaçlamaktadır.

Grup, nakit akışlarını izlemek ve yatırımların nakit getirisini optimize etmekte yardımcı olması için, likidite riskini günlük olarak izlemektedir. Şirket, ticari ve diğer borçları dolayısıyla beklenen nakit çıkışlarının yanı sıra ticari ve diğer alacakları dolayısıyla beklenen nakit girişlerinin de seviyesini izlemektedir. Doğal afetler gibi olağanüstü durumların muhtemel etkisi öngörülemeyeceği için dikkate alınamamaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere konsolide finansal yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
İlişkili taraflara ticari borçlar	9.869.640	9.869.640	2.467.410	7.402.230	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	427.853.110	470.245.275	117.561.319	352.683.956	-
Finansal borçlanmalar	30.906.222	31.062.953	14.861.234	10.049.362	6.152.357
Kiralamalardan kaynaklanan yükümlülükler	67.999.710	81.481.120	10.887.921	29.978.904	40.614.295
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	34.804.209	34.804.209	34.804.209	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22.549.246	22.549.246	-	12.242.015	10.307.231
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	131.024.956	131.024.956	32.756.239	98.268.717	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.142.800	1.142.800	-	1.142.800	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.667.439	2.667.439	2.667.439	-	-
Toplam	728.817.332	784.847.638	216.005.771	511.767.984	57.073.883

31 Aralık 2024	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
İlişkili taraflara ticari borçlar	50.218.249	50.218.249	35.397.647	14.820.602	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	416.066.187	452.124.693	113.031.173	339.093.520	-
Finansal borçlanmalar	29.853.326	29.956.765	7.700.553	14.730.437	7.525.775
Kiralamalardan kaynaklanan yükümlülükler	34.384.979	50.347.744	9.616.487	16.727.033	24.004.224
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	52.507.524	52.507.524	52.507.524	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	18.392.177	18.392.177	-	9.370.536	9.021.641
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	360.644.631	360.644.631	90.161.158	270.483.473	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	2.894.850	2.894.850	-	2.894.850	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.438.510	3.438.510	3.438.510	-	-
Toplam	968.400.435	1.020.525.157	311.853.066	668.120.451	40.551.640

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Likidite riski

31 Aralık 2023	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
İlişkili taraflara ticari borçlar	85.547.721	85.547.722	6.237.855	18.713.565	60.596.302
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	430.740.307	493.341.333	123.289.565	369.868.695	183.073
Finansal borçlanmalar	195.548.007	201.397.444	17.427.354	183.380.043	590.047
Kiralamalardan kaynaklanan yükümlülükler	65.174.028	69.334.945	18.825.162	35.335.138	15.174.645
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	50.154.463	50.154.463	50.154.463	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16.562.897	16.562.897	-	8.464.921	8.097.976
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	973.491.833	973.491.833	243.372.958	730.118.875	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	4.668.778	4.668.778	-	4.668.778	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	40.428	40.428	40.428	-	-
Toplam	1.821.928.461	1.894.539.842	459.347.784	1.350.550.015	84.642.043

31 Aralık 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	386.487.234	410.974.328	101.304.886	303.914.658	5.754.784
Finansal borçlanmalar	466.789.874	435.369.039	43.866.248	365.564.182	25.938.609
Kiralamalardan kaynaklanan yükümlülükler	21.145.860	31.022.841	2.320.290	6.810.191	21.892.360
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	29.094.105	29.094.105	29.094.105	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17.746.523	17.746.523	-	7.005.740	10.740.783
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	289.787.157	289.787.160	72.446.790	217.340.370	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	6.863.163	6.863.163	-	6.863.163	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	29.526	29.526	29.526	-	-
Toplam	1.217.943.442	1.220.886.685	249.061.845	907.498.304	64.326.536

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Döviz kuru riski

Şirket, Grup'un geçerli para birimi olan TL dışında gerçekleştirdiği banka mevduat işlemleri ve finansal yatırımları sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemler genel olarak ABD Doları ve Avro para biriminden gerçekleşmektedir. Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Kur riski yönetimi

	30 Eylül 2025		
	TL Karşılığı	ABD DOLARI	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.152.899	388.872	318
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	16.152.899	388.872	318
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	16.152.899	388.872	318
10. Ticari Borçlar	(30.521.260)	(735.488)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	(30.521.260)	(735.488)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	(30.521.260)	(735.488)	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(14.368.361)	(346.616)	318

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD DOLARI	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	24.252.848	541.029	293
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	24.252.848	541.029	293
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	24.252.848	541.029	293
10. Ticari Borçlar	(35.448.176)	(802.350)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	(35.448.176)	(802.350)	-
14. Ticari Borçlar	(14.770.095)	(334.313)	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	(14.770.095)	(334.313)	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	(50.218.271)	(1.136.663)	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(25.965.423)	(595.634)	293

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

	31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	ABD DOLARI	AVRO
1. Ticari Alacaklar			
2a. Parasal Finansal Varlıklar	54.335.766	758.122	53.316
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	54.335.766	758.122	53.316
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	54.335.766	758.122	53.316
10. Ticari Borçlar	(31.123.051)	(468.038)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	(31.123.051)	(468.038)	-
14. Ticari Borçlar	(75.584.549)	(1.136.663)	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	(75.584.549)	(1.136.663)	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	(106.707.600)	(1.604.701)	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(52.371.834)	(846.579)	53.316

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

	31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	ABD DOLARI	AVRO
1. Ticari Alacaklar			
2a. Parasal Finansal Varlıklar	49.935.518	893.492	1.405
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	49.935.518	893.492	1.405
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	49.935.518	893.492	1.405
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	49.935.518	893.492	1.405

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Duyarlılık analizi;

	30 Haziran 2025 Kar/(Zarar)		31 Aralık 2024 Kar/(Zarar)		31 Aralık 2023 Kar/(Zarar)		31 Aralık 2022 Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer değişimi halinde; 1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.438.384)	1.438.384	(2.598.255)	2.598.255	(5.455.410)	5.455.410	4.993.552	(4.993.552)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.438.384)	1.438.384	(2.598.255)	2.598.255	(5.455.410)	5.455.410	4.993.552	(4.993.552)
Avro' nun TL karşısında % 10 değer değişimi halinde; 4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.548	(1.548)	1.688	(1.688)	218.226	(218.226)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.548	(1.548)	1.688	(1.688)	218.226	(218.226)	-	-
7 Net Etki (3+6)	(1.436.836)	1.436.836	(2.596.567)	2.596.567	(5.237.184)	5.237.184	4.993.552	(4.993.552)

Sermaye yönetimi

Grup'un sermaye yönetim politikası, kredi veren ve piyasa güveni açısından güçlü sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamayı amaçlamaktadır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Sermaye riski yönetimi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam borç	936.213.372	1.118.501.580	1.983.838.590	1.648.067.211
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(190.670.094)	(222.844.873)	(112.999.688)	(226.180.002)
Net borç	745.543.278	895.656.707	1.870.838.902	1.421.887.209
Toplam özkaynaklar	1.002.754.129	950.938.949	809.842.996	702.293.596
Borç/sermaye oranı	74%	94%	231%	202%

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Rayıç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacaklar indirgenmiş maliyet yöntemiyle değerlendirilmiş olup şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredilerinin gerçeğe uygun değeri, beklenen faiz ve anapara geri ödemelerinin gelecekte gerçekleşmesi beklenen faiz oranına Grup kredi riskine uygun bir marjın eklenmesiyle hesaplanan faiz oranı ile bugünkü değerine iskontolanarak tahmin edilmektedir. Grup yönetimi, uzun vadeli finansal borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

30 Eylül 2025	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	190.670.094	-	190.670.094	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	588.246.736	-	588.246.736	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21.274.110	-	21.274.110	5, 7
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	79.375.343	-	79.375.343	8
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	-	30.906.222	30.906.222	17
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	67.999.710	67.999.710	17
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	9.869.640	9.869.640	5, 7
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	419.291.440	419.291.440	8
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	2.171.295	2.171.295	8
31 Aralık 2024	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	222.844.873	-	222.844.873	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	607.415.110	-	607.415.110	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.644.791	-	4.644.791	5, 7
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	37.412.619	-	37.412.619	8
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	-	29.853.326	29.853.326	17
Diğer finansal yükümlülükler	-	19.410	19.410	17
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	34.384.979	34.384.979	17
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	50.218.249	50.218.249	5, 7
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	416.066.187	416.066.187	7
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	1.317.825	1.317.825	8

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024, 31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA
EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2023				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	112.999.688	-	112.999.688	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	596.162.616	-	596.162.616	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	278.944	-	278.944	5
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	33.464.357	-	33.464.357	8
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	-	65.174.028	65.174.028	17
Diğer finansal yükümlülükler	-	129.880.047	129.880.047	17
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	65.174.028	65.174.028	17
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	85.547.721	85.547.721	5, 7
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	430.557.234	430.557.234	7
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	5.729.723	5.729.723	5,8
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	4.562.768	4.562.768	8
31 Aralık 2022				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	226.180.002	-	226.180.002	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	582.536.698	-	582.536.698	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5.555.518	-	5.555.518	5,7
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	14.607.937	-	14.607.937	8
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	5
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	-	116.853.784	116.853.784	17
Diğer finansal yükümlülükler	-	349.936.090	349.936.090	17
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	21.145.860	21.145.860	17
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	384.808.494	384.808.494	7
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	20.248.968	20.248.968	5,8
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	9.467.783	9.467.783	8

DİPNOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.