

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-50

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
		42.067.706	32.752.308
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	5.766.569	1.183.461
Ticari Alacaklar	5	13.872.909	10.884.959
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	13.270.243	10.104.290
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,27	602.666	780.669
Diğer Alacaklar	7	111.696	7.849
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	111.696	7.849
Stoklar	8	17.806.641	16.097.759
Türev Araçlar	29	-	163.409
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.241.874	1.359.835
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	52.993
Diğer Dönen Varlıklar	15	3.268.017	3.002.043
Duran Varlıklar			
		311.726.883	320.006.308
Diğer Alacaklar		11	11
Maddi Duran Varlıklar	10	243.425.584	245.681.859
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	975.644	1.013.632
Peşin Ödenmiş Giderler	9	3.502.257	3.709.643
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	63.823.387	69.601.163
TOPLAM VARLIKLAR			
		353.794.589	352.758.616
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
		67.066.120	74.271.983
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	35.305.512	49.228.450
- Banka Kredileri	4	20.360.925	28.231.330
- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	14.876.887	20.924.289
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	67.700	72.831
Ticari Borçlar	5	25.338.458	22.834.071
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	25.338.458	22.834.071
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	442.070	295.752
Diğer Borçlar	7	28.020	52.519
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	28.020	52.519
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	7	5.906.326	1.824.797
Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	7	5.906.326	1.824.797
- İlişkili Olmayan Taraflara Sözleşme Yükümlülükleri	7	4.742.330	1.574.328
- İlişkili Taraflara Sözleşme Yükümlülükleri	7,27	1.163.996	250.469
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	45.734	36.394
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	45.734	36.394
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
		115.036.097	108.692.656
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	108.425.981	85.833.170
- Banka Kredileri	4	87.148.455	85.727.242
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	21.188.899	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	88.627	105.928
Ticari Borçlar	5	1.297.220	1.574.412
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.297.220	1.574.412
Diğer Borçlar		4.952.756	20.923.514
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	27	4.952.756	20.923.514
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	360.140	361.560
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	360.140	361.560
ÖZKAYNAKLAR			
		171.692.372	169.793.977
Ödenmiş Sermaye	16	43.815.615	43.815.615
Sermaye Düzeltme Farkları	16	29.981.737	29.981.737
Geri Alınmış Paylar	16	(359.374)	(359.374)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	26.376.487	26.376.487
Diğer Yedekler	16	173.888	-
Paylara İlişkin Primler	16	19.837.838	19.837.838
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	24	29.938.777	29.938.777
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	16,24	(63.379)	(63.379)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	16,24	30.002.156	30.002.156
Geçmiş Yıllar Karları	16	20.202.897	44.395.803
Net Dönem Karı/(Zararı)	16	1.724.507	(24.192.906)
TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER			
		353.794.589	352.758.616

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Hasılat	17	16.137.532	11.846.647
Satışların Maliyeti (-)	17	(14.348.117)	(10.909.300)
BRÜT KAR		1.789.415	937.347
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(243.137)	(272.118)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(716.253)	(463.947)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(3.868)	(4.550)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.375.583	2.555.491
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(1.224.588)	(2.300.526)
ESAS FAALİYET KARI		977.152	451.697
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(206.527)	(90.233)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		770.625	361.464
Finansman Gelirleri	22	1.813.240	257.568
Finansman Giderleri (-)	23	(8.130.401)	(9.686.237)
Parasal Kayıp / Kazanç	30	6.820.127	6.435.517
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		1.273.591	(2.631.688)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		450.916	4.491.526
-Dönem Vergisi Gideri (-)	25	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri	25	450.916	4.491.526
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.724.507	1.859.838
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		1.724.507	1.859.838
Dönem Karının Dağılımı:			
Ana Ortaklık Payları		1.724.507	1.859.838
Pay Başına Kazanç	26	0,0394	0,0424
Toplam Kapsamlı (Giderin)/Gelirin Dağılımı:			
Ana Ortaklık Payları		1.724.507	1.859.838
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Diğer Yedekler	Geri Alınmış Paylar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar	
							Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları		Net Dönem Karı/(Zararı)
1 Ocak 2025	16	43.815.615	24.212.443	19.838.126	-	(41.084)	8.873.500	(69.502)	26.376.517	19.001.889	26.328.366	168.335.870
Birikmiş Karlardan Transferler		-	5.080.031	-	-	-	-	-	(505.999)	21.754.334	(26.328.366)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.859.838	1.859.838
31 Mart 2025		43.815.615	29.292.474	19.838.126	-	(41.084)	8.873.500	(69.502)	25.870.518	40.756.223	1.859.838	170.195.708
1 Ocak 2026	16	43.815.615	29.981.737	19.837.838	-	(359.374)	30.002.156	(63.379)	26.376.487	44.395.803	(24.192.906)	169.793.977
Birikmiş Karlardan Transferler	16	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.192.906)	24.192.906	-
Sermaye Artırımı	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.724.507	1.724.507
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle												
Meydana Gelen Azalış	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paya Dönüştürülebilir Tahvil												
Özkaynak Bileşeni		-	-	-	173.888	-	-	-	-	-	-	173.888
31 Mart 2026	16	43.815.615	29.981.737	19.837.838	173.888	(359.374)	30.002.156	(63.379)	26.376.487	20.202.897	1.724.507	171.692.372

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Mart 2026	31 Mart 2025
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:		
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı	1.273.591	(2.631.688)
Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(27.462.391)	5.493.005
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11 2.363.462	637.253
Faiz (Gelir)/Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3.078.633	1.427.597
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	4,23 3.340.360	1.534.223
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	22 (261.727)	(106.626)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile ilgili Düzeltmeler	20 206.527	90.233
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile ilgili Düzeltmeler</i>	20 206.527	90.233
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	42.568	57.140
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>	14 42.568	57.140
Dava Karşılıkları İle İlgili Düzeltmeler	12 12.661	(7.713)
Türev Araçların Değerlemesine İlişkin Düzeltmeler	30 163.409	-
Gerçekleşmemiş Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler	4 4.169.293	8.053.587
Parasal Kazanç	(37.498.944)	(4.765.092)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:	30.618.088	6.461.043
Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	(11.306.492)	4.104.544
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış</i>	<i>(11.484.495)</i>	<i>4.604.667</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış</i>	<i>178.003</i>	<i>(500.123)</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklar İle İlgili Artış İle İlgili Düzeltmeler	(109.853)	(23.901)
<i>Diğer Alacaklardaki Artış</i>	<i>(109.853)</i>	<i>(23.901)</i>
Stoklardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	(1.708.882)	266.529
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış) İle İlgili Düzeltmeler	378.340	1.479.752
Diğer Dönen Varlıklardaki (Artış)/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	2.028.026	(574.620)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	20.878.846	1.300.953
Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	16.004.258	(264.120)
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	4.081.529	161.836
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler</i>	<i>372.316</i>	<i>10.070</i>
Faaliyetlerde Elde Edilen Nakit Akımları:	4.429.288	9.322.360
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14 (10.917)	(15.959)
Vergi Ödemeleri	25 -	-
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit	4.418.371	9.306.401
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akımları:		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	10,11 (421.552)	(10.544.977)
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	<i>10,11 (421.552)</i>	<i>(10.544.977)</i>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,11,20 145.826	13
<i>Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	<i>10,11,20 145.826</i>	<i>13</i>
Alınan Faiz	22 261.727	106.626
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(13.999)	(10.438.338)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları:		
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4 41.272.280	16.505.512
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	<i>4 20.439.031</i>	<i>16.505.512</i>
<i>İhraç Edilen Tahvillerden Nakit Girişleri</i>	<i>4 20.833.249</i>	<i>-</i>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	4 (22.592.204)	(16.716.663)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları</i>	<i>4 (22.573.637)</i>	<i>(16.698.322)</i>
<i>Finansal Kiralama Yükümlülüklerinin Geri Ödenmesine İlişkin Nakit Çıktıları</i>	<i>4 (18.567)</i>	<i>(18.341)</i>
Ödenen Faiz	4 (2.251.458)	(2.115.748)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış İle İlgili Net Değişim	27 (15.970.758)	1.363.857
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkayanağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları	16 -	-
Diğer Nakit Girişleri	-	-
Finansman Faaliyetlerinden Elde Net Nakit	457.860	(963.042)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM	4.862.232	(2.094.979)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP/KAZANÇ ETKİSİ	(279.124)	(289.298)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3 1.183.461	3.164.172
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3 5.766.569	779.895

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. ("Şirket") 8 Kasım 1966 tarihinde Adana'da kurulmuş olup, ana faaliyet konuları polyester elyaf, iplik ve benzeri ürünlerle polyester cips üretimi ve pazarlamasıdır. Şirket, Erdemoğlu Holding A.Ş. ("Erdemoğlu Holding") bağlı ortaklığıdır. Şirket'in nihai ana ortağı Erdemoğlu Holding'tir ve kontrolü Erdemoğlu Holding'tedir. Şirket'in hisse senetleri, Borsa İstanbul BIST 30 endeksinde işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Sarıhamzalı Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulvarı No:559 Seyhan / Adana.

Bağlı Ortaklıklar

Şirket, bağlı ortaklığı olan Sasa Dış Ticaret A.Ş.'yi ("Bağlı Ortaklık"), Yönetim Kurulu'nun 27 Ağustos 2015 tarih ve 24 sayılı kararı doğrultusunda, Şirket'in ihracat işlemlerine etkin bir yapı kazandırılması amacıyla, 2.000 TL sermaye ile kurmuştur. Şirket, Sasa Dış Ticaret A.Ş.'nin %100'üne sahiptir.

Şirket, bağlı ortaklığı olan Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.'yi ("Bağlı Ortaklık"), Yönetim Kurulu'nun 8 Kasım 2022 tarih ve 55 sayılı kararı doğrultusunda, Şirket'in finansman kaynaklarına erişim faaliyetlerine etkin bir yapı kazandırılması amacıyla, 20.000 TL sermaye ile kurmuştur. Şirket, Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.'nin %100'üne sahiptir. Bilanço tarihi itibarıyla, Bağlı Ortaklık henüz faaliyete geçmemiştir.

Şirket, bağlı ortaklığı olan Sasa Rafineri A.Ş.'yi ("Bağlı Ortaklık"), Şirket tarafından Adana/Yumurtalık'ta yapılması planlanan Rafineri ve Petrokimya Tesisi yatırımı ve bu yatırım kapsamındaki lojistik, altyapı ve üretim tesislerinin eklentileri faaliyetlerini etkin bir şekilde yürütmek amacıyla ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Ağustos 2025 tarihli kararı doğrultusunda 100.000 TL sermaye ile kurmuştur. Şirket, Sasa Rafineri A.Ş.'nin %100'üne sahiptir. Bilanço tarihi itibarıyla, Bağlı Ortaklık henüz faaliyete geçmemiştir.

Sasa ve bağlı ortaklıkları, hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.608 kişidir (31 Aralık 2025: 3.681 kişi).

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tabloların yayınlanması için Yönetim Kurulu'nun 4 Mayıs 2026 tarihinde aldığı karar ile yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Finansal tablolar, arsa ve binaların yeniden değerlendirilmesi ve türev finansal araçların gerçeğe uygun değeri haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

Grup'un 31 Mart 2026 itibarıyla, kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 24.998.414 bin TL tutarında aşmaktadır. Ayrıca, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un net dönem karı 1.724.507 bin TL'dir. Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, 31 Mart 2026 itibarıyla, performans kriterleri gerçekleşmediği için, bu kredilere ilişkin 78.116 bin Avro (3.985.785 TL) tutarındaki orijinal kredi vadesi 2027, 2028 ve 2029 olan kredi, kısa vadeli finansal borçlar altında sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, 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. Yönetimin bu konuya ilişkin planları aşağıda açıklanmaktadır:

Grup'un ana hissedarı Erdemoğlu Holding Anonim Şirketi'nin, 31 Mart 2026 tarihli vermiş olduğu beyanında, Grup'u finansal yönden destekleme konusunda ve Grup'un yükümlülüklerini karşılayacak ve tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerde ciddi bir küçülmeye gitmeden işleri sürdürmeye yetecek yeterli fonlarının olmasını temin etmek için gerekli tüm önlemleri alma konusundaki kararlarını beyan etmişlerdir.

Grup yönetimi iş planlarına göre operasyonel karlılığın devamlılığını öngörmektedir. Grup, yeni yapılan yatırımların devreye girmesi ile üretim ve satış hacminde yaratılacak artışın da etkisi ile önceki dönemlere kıyasla FAVÖK ve nakit yaratma performansında artış beklemektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği (devamı)

Grup'un likidite yönetimi, Grup'un ödeme yükümlülüklerini herhangi bir zamanda yerine getirebilme kabiliyetini güvence altına almaktadır. Likidite planlaması, planlama çerçevesindeki işletme ve finansal faaliyetlerden kaynaklanan tüm nakit akımları hakkında bilgi vermektedir. Grup, finansal, operasyonel faaliyetlerini ve yatırım harcamalarını karşılamak amacıyla finansman sağlayarak 2026 yılı Ocak ayı başından rapor yayın tarihine kadar toplam 2.880.775 TL tutarında kredi kullanmıştır. Ortaya çıkan finansal gereklilikler yeni banka kredisi, mevcut kredi limitlerinin varlığı ve ortaklar tarafından sağlanan teminatlar gibi likidite yöntemi için uygun araçların kullanılmasıyla karşılanmaktadır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	% 100	% 100
Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.	% 100	% 100
Sasa Rafineri A.Ş.	% 100	% 100

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmış olup, tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli 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.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan konsolide finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem konsolide finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2026	121,47	1,00000	%205
31 Aralık 2025	110,39	1,10040	%211
31 Mart 2025	92,82	1,30865	%250

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço 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.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 30).

2.2 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2026 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 TFRS ve 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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar;

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve 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 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir.

Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kasa	2.548	147
Bankalardaki mevduat	5.764.021	1.183.314
-Vadesiz mevduat	5.749.021	1.161.306
-Vadeli mevduat	15.000	22.008
	5.766.569	1.183.461

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2026</u>
Türk Lirası	39,00	1 Nisan 2026	10.000
Türk Lirası	40,00	1 Nisan 2026	5.000
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Türk Lirası	38,00	2 Ocak 2026	10.000
Türk Lirası	38,25	2 Ocak 2026	10.000

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla banka mevduatları arasında blokeli bakiyesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlanmalar

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kısa vadeli banka kredileri	20.360.925	28.231.330
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	14.876.887	20.924.289
Kiralama yükümlülükleri	67.700	72.831
	35.305.512	49.228.450

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Uzun vadeli banka kredileri	87.148.455	85.727.242
İhraç edilmiş borçlanma araçları	21.188.899	-
Kiralama yükümlülükleri	88.627	105.928
	108.425.981	85.833.170
	143.731.493	135.061.620

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, 31 Mart 2026 itibarıyla, performans kriterleri gerçekleşmediği için, bu kredilere ilişkin 78.116 bin Avro (3.985.785 TL) tutarındaki orijinal vadesi 2027, 2028 ve 2029 olan krediler kısa vadeli finansal borçlar altında sunulmuştur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

a) Banka kredileri

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve bu kredilere ilişkin faiz tahakkukları aşağıdaki gibidir:

Anapara	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı (*)	TL	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı (*)	TL
Döviz cinsi tutarı						
TL	23,09	-	7.498.573	23,81	-	7.394.995
ABD Doları	8,39	279.057	12.411.365	8,34	273.651	12.925.163
Avro	6,45	1.954.982	99.745.533	6,14	2.016.713	111.795.104
			119.655.471			132.115.262
Faiz tahakkuku						
TL	-	-	109.331	-	-	183.912
ABD Doları	-	27.602	1.227.628	-	23.800	1.124.133
Avro	-	27.319	1.393.837	-	26.327	1.459.554
			122.386.267			134.882.861

(*) Tutarlar 1.000 Avro ve 1.000 Amerikan Doları olarak ifade edilmiştir.

Finansal borçlanmaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içinde ödenecekler	35.237.812	49.155.619
1-2 yıl içinde ödenecekler	14.300.107	15.458.799
2-3 yıl içinde ödenecekler	17.556.943	17.749.102
3-4 yıl içinde ödenecekler	18.930.114	15.350.236
4-5 yıl içinde ödenecekler	17.380.662	15.956.070
5 yıl ve sonrası	18.980.629	21.213.035
	122.386.267	134.882.861

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

b) Kiralama yükümlülükleri

Kiralama yükümlülükleri dağılımı	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kısa vadeli	67.700	72.831
Uzun vadeli	88.627	105.928
	156.327	178.759

Vade dağılımı:	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
1 yıl içinde ödenecekler	67.700	72.831
1–2 yıl içinde ödenecekler	70.533	69.885
2–3 yıl içinde ödenecekler	18.094	36.043
	156.327	178.759

Finansal kiralama, kiralama dönemi 4-5 yıl olan üretim cihazlarının alımı ile ilgilidir. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiraya verenlerin kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkıyla güvence altına alınmıştır. Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Ortalama efektif sözleşme faiz oranı yıllık yaklaşık % 5,46 (2025: % 5,44) ve sözleşmelerin para birimi Avro'dur.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

c) İhraç edilmiş borçlanma araçları

Şirketin tamamı nitelikli yatırımcılara satılmak üzere yurtdışında Avro cinsinden 5 (beş) yıl vadeli 415.000.000 Avro (Dörtüzyonbeşmilyon Avro) nominal değerli Paya Dönüştürülebilir Tahvil (Convertible Bond) ihraç işlemi 7 Ocak 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, işleme ait net tutar 15 Ocak 2026 tarihinde şirket hesaplarına intikal etmiştir. 15 Ocak 2031 vadeli tahvillerin (ISIN Kodu: XS3243825851), kupon getiri oranı, yıllık %4,75 olacak; Tahviller'in faizleri üçer aylık dönemler itibarıyla eşit taksitler halinde ödenecek ve ilk faiz ödemesi 15 Nisan 2026 tarihindedir. Şirket tarafından Tahviller ve yediemin sözleşmesi kapsamında ödenecek tüm meblağların vadesi geldiğinde ödeneceği, Şirket'in tamamına sahip olduğu halka açık olmayan bağlı şirketi SASA Dış Ticaret A.Ş. ("Garantör") tarafından garanti edilmektedir Sasa Dış Ticaret A.Ş.'nin garantörlüğünde minimum 100.000 Avro değerindeki birimler halinde satılmıştır. İlk Dönüştürme Fiyatı; Borsada işlem gören 1 lot (1 TL nominal) pay için 0,0473 Avro olarak hesaplanan Referans Pay Fiyatına %20 prim ilave edilerek 0,0568 Avro şeklinde belirlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Mart 2026 tarihli ve 11/417 sayılı kararı ile; Borsa İstanbul A.Ş. piyasalarında gerçekleşen gelişmeler dikkate alınarak ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 1. maddesi ile 128/1(a) maddesi uyarınca, 2 Mart 2026 tarihinden 6 Mart 2026 tarihindeki işlem seansı sonuna kadar Borsa İstanbul pay piyasalarında açığa satış işlemlerinin yasaklanmasına karar verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

c) İhraç edilmiş borçlanma araçları (devamı)

Bu yasağın 2 Mart 2026 ile 6 Mart 2026 tarihleri arasındaki beş ardışık Planlanmış İşlem Günü boyunca devam etmiş olması nedeniyle, sözleşmede yer alan dönüşüm fiyatı 0,000475 Avro olarak revize edilmiştir.

Döviz Cinsi	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	Faiz Oranı	Döviz Tutarı (*)	TL Tutar	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Tutar
Avro	4,75%	411.586	21.188.899	-	-	-
Toplam			21.188.899			-

(*) Tutar 1.000 Avro olarak ifade edilmiştir.

31 Mart 2026 itibarıyla paya dönüştürülebilir tahvilin yükümlülüğünün defter değeri aşağıdaki tabloda gösterildiği gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Paya dönüştürülebilir tahvilin ihraç günündeki nominal değeri	21.135.701	-
Paya dönüştürülebilir tahvilin ihraç günündeki özkaynak bileşeni	(173.888)	-
Paya dönüştürülebilir tahvilin ihraç günündeki yükümlülük bileşeni	20.961.813	-
Faiz tahakkuku	227.086	-
31 Mart itibarıyla paya dönüştürülebilir tahvilin yükümlülük bileşeni	21.188.899	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

d) Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	135.061.620	136.272.552
Faiz gideri	3.340.360	12.133.268
Ödenen faiz	(2.251.458)	(9.599.756)
Kur farkı	4.169.293	41.543.140
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin ödemeler	(18.567)	(71.818)
Yeni alınan krediler	20.439.031	84.945.013
Geri ödenen krediler	(22.573.637)	(85.791.207)
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	20.833.249	-
Komisyon giderleri	74.926	1.511.546
Ödenen komisyon	(74.926)	(1.511.546)
Parasal kazanç	(15.268.398)	(44.369.572)
Kapanış bakiyesi	143.731.493	135.061.620

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Ticari alacaklar (*)	10.210.788	6.271.552
Alınan çekler (**)	3.071.377	3.841.955
Şüpheli alacak karşılığı	(11.922)	(9.217)
	13.270.243	10.104.290
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	602.666	780.669
	13.872.909	10.884.959

(*) Ticari alacaklar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası % 3,83, ABD Doları % 0,88, Avro %0,77 (31 Aralık 2025: Türk Lirası % 3,75, ABD Doları % 0,65, Avro %0,60) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

(**) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan çekleri ifade etmektedir. Söz konusu çeklerin 1.910.666 TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 1.924.031 TL).

Vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklara ait tablo aşağıdaki gibidir.

Vadeden sonra geçen süre	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
1 aya kadar	1.406.852	1.981.816
1 - 3 ay arası	390.030	297.203
3 aydan fazla	14.579	78.088
	1.811.461	2.357.107

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacaklara ait doğrudan borçlanma sistemi, banka teminatı, ipotek ve müşteri çekleri teminatların varlığı sebebiyle bu konsolide finansal tablolarda alacaklara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
6 aydan fazla	11.922	9.217
	11.922	9.217

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Grup, vadesini 6 ay ve üstünde geçmiş olan ve teminatı olmayan tüm alacaklara geçmiş tecrübelerinde tahsil edilememeye riskine dayanarak %100'lük karşılık ayırır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
1 Ocak bakiyesi	(9.217)	(10.143)
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık	(3.546)	-
Parasal kazanç	841	402
31 Mart Bakiyesi	(11.922)	(9.741)

Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	25.338.458	22.834.071
	25.338.458	22.834.071

Ticari Borçlar (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	1.297.220	1.574.412
	1.297.220	1.574.412

(*) Ticari Borçlar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası % 3,83, ABD Doları % 0,88, Avro %0,77 (31 Aralık 2025: Türk Lirası % 3,75, ABD Doları % 0,65, Avro %0,60) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Ticari alacak ve ticari borçların 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 71 gün ve 149 gündür (31 Aralık 2025: 64 gün ve 84 gündür).

NOT 6 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek SGK Primleri	278.093	159.402
Personele borçlar	163.977	136.350
	442.070	295.752

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Diğer Cari Alacaklar

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Verilen depozito ve teminatlar	25	45
Diğer alacaklar (*)	111.671	7.804
	111.696	7.849

(*) Diğer alacaklar, peşin ödenen vergi alacakları ve iş ve hizmet avanslarından oluşmaktadır.

Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	28.020	52.519
	28.020	52.519

Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler (Kısa Vadeli)

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Alınan sipariş avansları	4.742.330	1.574.328
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 27)	1.163.996	250.469
	5.906.326	1.824.797

NOT 8 - STOKLAR

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
İlk madde ve malzeme	5.616.111	4.960.274
Yarı mamuller	5.573.149	3.073.328
Mamuller	2.287.787	2.479.771
Yedek parçalar	1.444.349	1.219.679
Diğer stoklar	194.403	197.049
Yoldaki mallar (*)	2.690.842	4.167.658
	17.806.641	16.097.759

(*) Raporlama dönemi itibarıyla henüz yolda olan hammadde alımlarıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Peşin ödenen sigorta giderleri	607.628	823.798
Diğer peşin ödenen giderler	634.246	536.037
	1.241.874	1.359.835

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Sabit kıymet avansı (*)	3.502.257	3.709.643
	3.502.257	3.709.643

(*) Grup'un, yatırımlarına ilişkin alacağı sabit kıymetler için yaptığı avans ödemelerinden oluşmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	Transferler (**)	Çıkışlar	31 Mart 2026
Maliyet					
Arsa ve arazi	47.796.890	23.978	-	(352.250)	47.468.618
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	659.024	4.275	-	-	663.299
Binalar	63.057.925	24.528	317.578	-	63.400.031
Makine, tesis ve cihazlar	131.019.458	357.559	18.496.619	-	149.873.636
Taşıt araç ve gereçleri	345.879	-	2.911	(222)	348.568
Döşeme ve demirbaşlar	1.054.528	1.100	3.439	-	1.059.067
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	32.885.304	-	(18.820.547)	-	14.064.757
	276.819.008	411.440	-	(352.472)	276.877.976
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	293.364	5.067	-	-	298.431
Binalar	4.641.444	536.912	-	-	5.178.356
Makine, tesis ve cihazlar	25.509.947	1.735.194	-	-	27.245.141
Taşıt araç ve gereçleri	211.285	10.934	-	-	222.219
Döşeme ve demirbaşlar	481.109	27.255	-	(119)	508.245
	31.137.149	2.315.362	-	(119)	33.452.392
Net defter değeri	245.681.859				243.425.584

(*) 31 Mart 2026 tarihinde sona eren dönem içinde, yapılmakta olan yatırımlarda aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: bulunmamaktadır) (Not 4). Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 127.012.672 TL tutarında makine rehini bulunmamaktadır 31 Aralık 2025: 125.245.521 TL) (Not 13).

(**) Dönem içerisinde tamamlanan yatırımların aktifleştirilmesinden kaynaklı maddi olmayan duran varlıklar içerisinde maddi duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 11).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Maliyet					
Arsa ve arazi	26.688.848	40.581	-	-	26.729.429
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	416.810	-	-	(885)	415.925
Binalar	7.886.702	4.777	-	(22.917)	7.868.562
Makine, tesis ve cihazlar	52.174.626	29.360	707.851	(252.144)	52.659.693
Taşıt araç ve gereçleri	243.426	71	-	-	243.497
Döşeme ve demirbaşlar	672.239	12.924	-	(6.131)	679.032
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	148.621.696	10.437.355	(707.851)	-	158.351.200
	236.704.347	10.525.068	-	(282.077)	246.947.338
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	284.880	5.826	-	(3.961)	286.745
Binalar	2.960.254	184.987	-	(20.810)	3.124.431
Makine, tesis ve cihazlar	20.359.371	1.521.481	-	(164.449)	21.716.403
Taşıt araç ve gereçleri	188.014	14.980	-	-	202.994
Döşeme ve demirbaşlar	386.968	34.937	-	(2.611)	419.294
	24.179.487	1.762.211	-	(191.831)	25.749.867
Net defter değeri	212.524.860				221.197.471

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup'un arazi,arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arazi,arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Grup'un mülkiyetinde bulunan arazi,arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2025 itibarıyla Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arazi,arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arazi,arsa ve binalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Mevcut dönemde seviyeler arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

Seviye 2'den değerlendirilen arsa ve araziler ile binalara ilişkin hareket tablosu aşağıda gösterildiği gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>
Açılış bakiyesi	34.597.991	34.575.550
Girişler	48.506	45.358
Transferler	317.578	-
Çıkışlar	(352.250)	(22.917)
Gerçeğe uygun değer artışı	-	-
- Diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen	-	-
Kapanış bakiyesi	34.611.825	34.597.991

Eğer arsa ve araziler ile binalar maliyet yöntemine göre gösterilseydi tutarlar aşağıdaki gibi olurdu:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Arsa ve araziler	13.601.047	6.208.092
Binalar	51.390.722	7.868.562
	64.991.769	14.076.654

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam (maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar) amortisman gideri ve itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>
Üretim maliyeti (Not: 17)	2.323.411	605.947
Genel yönetim giderleri (Not: 18)	23.783	18.312
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not: 18)	13.320	10.003
Araştırma giderleri (Not: 18)	2.948	2.991
	2.363.462	637.253

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2026
Maliyet					
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	1.628.342	10.112	-	-	1.638.454
	1.628.342	10.112	-	-	1.638.454
Birikmiş itfa payları					
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	614.710	48.100	-	-	662.810
	614.710	48.100	-	-	662.810
Net defter değeri	1.013.632				975.644

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Maliyet					
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	1.082.000	157.173	-	-	1.239.173
	1.082.000	157.173	-	-	1.239.173
Birikmiş itfa payları					
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	405.471	82.085	-	-	487.556
	405.471	82.085	-	-	487.556
Net defter değeri	676.529				751.617

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Not 10'da verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dava Karşılığı

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Dava gider karşılığı (*)	45.734	36.394
	45.734	36.394

(*) İlgili gider karşılığı, yapılan iş organizasyonu değişiklikleri sebeplerine dayalı olarak iş sözleşmesi feshedilen çalışanların işe iade talebiyle Grup aleyhine açmış oldukları davalar ile diğer alacak davalarına ait muhtemel giderleri içermektedir. Söz konusu davalar rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamıştır.

31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla dava karşılığına dair hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>
1 Ocak bakiyesi	36.394	34.611
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	13.493	340
Dönem içerisinde kapatılan karşılık	(832)	(8.053)
Parasal kazanç	(3.321)	(3.163)
31 Mart Bakiyesi	45.734	23.735

NOT 13 - TAAHHÜTLER

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	109.812.268	116.617.520
İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	49.214.379	41.815.856
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	60.597.889	74.801.664
Açık olan ihracat taahhüdü	37.452.978	46.151.655
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Açık Akreditifler	18.381.953	12.403.239

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – TAAHHÜTLER (devamı)

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

	31 Mart 2026				31 Aralık 2025			
	TL Karşılığı	Amerikan TL Doları	Avro		TL Karşılığı	Amerikan TL Doları	Avro	
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	137.919.073	9.024.960	234.223	2.322.109	133.086.081	5.983.064	216.839	2.302.158
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	137.919.073	9.024.960	234.223	2.322.109	133.086.081	5.983.064	216.839	2.302.158

(*) Tutarlar 1.000 Avro ve 1.000 Amerikan Doları olarak ifade edilmiştir.

Teminatlar, çoğunlukla yatırımlarla ilgili kullanılan banka kredilerine istinaden ve verilen teminatlardan oluşmaktadır. Ayrıca, teminatların içerisinde 127.012.672 TL tutarında makine rehini bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 125.245.521 TL).

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31 Aralık 2025: % 0).

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla alınmış olan teminat tutarları:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Alınan teminat mektupları	3.969.318	4.336.244
	3.969.318	4.336.244

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	316.673	323.208
Birikmiş izin karşılığı	43.467	38.352
	360.140	361.560

Birikmiş İzin Karşılığı

Grup, çalışanlarına işe başladıkları günden itibaren, deneme süresi de içinde olmak üzere, en az bir yıl çalışmış olmaları şartı ile yıllık ücretli izin verir.

31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş izin karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>
1 Ocak bakiyesi	38.352	43.187
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	8.615	23.064
Parasal kazanç	(3.500)	(3.950)
31 Mart Bakiyesi	43.467	62.301

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Grup'un herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır. Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak; emeklilik nedeniyle ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan, Grup tarafından İş Kanunu 25/2 Madde haricinde işten çıkartılan, İş Kanunu 24'üncü Madde 'ye göre işten ayrılan, Sosyal Güvenlik Kurumu'na göre yaşlılık aylığı almaya hak kazanmak için gerekli yaş sınırı dışında kalan koşulları tamamlamış olan, evlilik nedeniyle bir yıl içerisinde işten ayrılan kadınlara veya vefat eden her çalışanın yasal varislerine kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişerek, emeklilik şartları kademeli hale getirilmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 64,95 TL (31 Aralık 2025: 64,95 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Mart 2025</u>
İskonto oranı (%)	3,40	3,40
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95	95

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (devamı)

İskonto oranı, uzun vadeli TL faiz oranları ile beklenen enflasyon oranı arasındaki farktan hesaplanmıştır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan kıdem tazminatı tavanı olan 64,95 TL (1 Ocak 2025: 46,66 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
1 Ocak bakiyesi	323.208	286.749
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	33.953	34.076
Dönem içerisinde ödenen	(10.917)	(15.959)
Parasal kazanç	(29.571)	(27.161)
31 Mart Bakiyesi	316.673	277.705

NOT 15 - DİĞER VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Devreden katma değer vergisi	1.938.012	1.871.094
İhracat ve iç piyasa satışlardan kaynaklı KDV iade alacağı (*)	1.330.005	1.130.949
	3.268.017	3.002.043

(*) Grup 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 1.330.005 TL tutarındaki KDV alacağının 425.115 TL tutarındaki kısmı için başvuru sürecini tamamlamış olup, rapor yayın tarihi itibarıyla iade başvurusu yapılan kısmın 341.298 TL'lik kısmı tahsil edilmiştir. (31 Aralık 2025: 235.375 TL).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 4.381.561.536.080 adet (31 Aralık 2025: 4.381.561.536.080 adet) hissedenden oluşmaktadır. Grup'un ortakları ve 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir.

	<u>31 Mart 2026</u>		<u>31 Aralık 2025</u>	
	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi
Erdemoğlu Holding A.Ş.	23.342.030	53,27	30.153.220	68,82
Diğer (*)	20.473.585	46,73	13.662.395	31,18
Ödenmiş Sermaye	43.815.615	100	43.815.615	100
Sermaye Düzeltme Farkları	29.981.737		29.981.737	
Toplam Sermaye	73.797.352		73.797.352	

(*) SASA'nın ana ve hâkim hissedarı Erdemoğlu Holding A.Ş. ("Ana Hissedar"), Sasa'nın yurtdışındaki nitelikli yatırımcılara ihracını gerçekleştirdiği 415 Milyon Avro tutarındaki paya dönüştürülebilir tahvil kapsamında belirli yatırımcıların ihraca katılımını ve yatırımcıların riskten korunma (hedging) faaliyetlerini kolaylaştırmak maksadıyla, tahviller'in dayanağını oluşturan Pay sayısından az olmayacak sayıda Pay için HSBC Bank plc ile bir pay senedi ödünç sözleşmesi akdetmiştir. Bu kapsamda ödünç gönderilen hisseler diğer içerisinde sınıflanmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Grup'un Serisi: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'ine göre özkaynak tablosu 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenmiş Sermaye (*)	43.815.615	43.815.615
Sermaye Düzeltme Farkları	29.981.737	29.981.737
Geri Alınan Paylar (**)	(359.374)	(359.374)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	26.376.487	26.376.487
Diğer Yedekler (Not 4)	173.888	-
Paylara İlişkin Primler	19.837.838	19.837.838
Geçmiş Yıl Karları	20.202.897	44.395.803
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(63.379)	(63.379)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	30.002.156	30.002.156
Net Dönem (Zararı)/Karı	1.724.507	(24.192.906)
Özkaynaklar toplamı	171.692.372	169.793.977

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

(**) Grup tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu Sasa paylarının toplam nominal tutarı 359.374 TL olup bu payların 43.815.615 TL olan toplam sermaye içindeki payı %0,8202'dir. Şirketin elinde bulunan geri alınmış Sasa payları 315.250.000 adettir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı. Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilirdi.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
-“Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / zararıyla” ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü Dağıtımı

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, Grup 24 Mart 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda aldığı karar uyarınca pay sahiplerine dağıtılabilecek karın %50'si oranında nakit kâr payı dağıtılmasını prensip olarak kabul etmiştir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Grup Esas Sözleşmesine istinaden Genel Kurul tarafından yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklara temettü avansı dağıtılması da imkân dahilindedir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan ve kar dağıtımına konu edilebilecek dönem karı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup, mal devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir. Şirket'in kalan edim yükümlülüklerinden gelecekte muhasebeleşirmeye hak kazanacağı tutar 5.906.326 TL'dir (31 Aralık 2025: 1.658.303 TL) (Not 7). Grup, bu hasılatı bir yıl içerisinde finansal tablolarına hasılat olarak kaydetmeyi öngörmektedir.

Hasılat

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Polyester Cips	7.424.663	4.310.967
<i>Yurt içi</i>	3.616.298	2.297.177
<i>Yurt dışı</i>	3.808.365	2.013.790
Polyester Elyaf	5.078.414	3.303.925
<i>Yurt içi</i>	3.464.329	2.031.021
<i>Yurt dışı</i>	1.614.085	1.272.904
Polyester İplik (Filament)	1.835.677	2.883.735
<i>Yurt içi</i>	1.823.847	2.858.288
<i>Yurt dışı</i>	11.830	25.447
Poy (Filament)	1.196.787	1.317.599
<i>Yurt içi</i>	1.191.757	1.295.098
<i>Yurt dışı</i>	5.030	22.501
Diğer	601.991	30.421
<i>Yurt içi</i>	601.236	27.323
<i>Yurt dışı</i>	755	3.098
Hasılat	16.137.532	11.846.647

Satılan Malın Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	12.252.028	6.742.581
Enerji giderleri	904.550	537.811
İşçilik giderleri	1.097.693	696.318
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	2.179.755	434.023
Yedek parça ve bakım gideri	159.888	113.218
Sigorta giderleri	124.286	127.035
Yarımamül kullanımı	(144.479)	66.104
Diğer giderler	143.957	127.116
Dönem Üretim Gideri	16.717.678	8.844.206
Dönem içi mamül stoğundaki değişim	(2.670.019)	1.591.646
Satılan telef maliyeti	49.876	30.344
Diğer atıl dönem gideri	106.926	271.180
Atıl dönem amortismanı ve itfa payı (Not 10)	143.656	171.924
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	14.348.117	10.909.300

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Personel giderleri	114.153	121.665
Danışmanlık giderleri	25.945	27.047
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	23.783	18.312
Yardımcı hizmet giderleri	18.487	6.526
Kıdem ve ihbar tazminatı	17.691	23.041
Sigorta giderleri	16.384	25.631
Dava karşılığı (Not 12)	13.493	340
Malzeme ve bakım onarım gideri	7.528	21.056
Enerji giderleri	512	678
Diğer giderler	1.615	27.822
	243.137	272.118

Pazarlama Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
İhracat ve navlun masrafları	482.204	333.750
Vergi resim harç giderleri	113.822	21.890
Personel giderleri	61.103	52.638
Sigorta giderleri	15.522	17.548
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	13.320	10.003
Diğer giderler	30.282	28.118
	716.253	463.947

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	2.948	2.990
İşçilik ve personel gideri	682	226
İlk madde ve malzeme gideri	155	-
Diğer giderler	83	1.334
	3.868	4.550

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	1.213.621	2.326.391
Muhtelif satış gelirleri	69.213	143.306
Hammadde satış geliri	3.712	9.366
Sigorta hadiselerinden karlar	-	39.136
Diğer gelirler (*)	89.037	37.292
	1.375.583	2.555.491

(*) Diğer gelirler, yedek parça satış geliri, tazminat geliri ve iade faturaları kaynaklı gelirlerden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	1.147.828	2.173.363
Vergi, harç ve cezalar	26.256	38.159
Muhtelif satışlar maliyeti	15.769	18.941
Hammadde satış maliyeti	1.513	9.225
Diğer giderler	33.222	60.838
	1.224.588	2.300.526

NOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Maddi duran varlık satış zararları (*)	(206.527)	(90.233)
	(206.527)	(90.233)

(*) Grup'ta atıl durumda bulunan arsa, muhtelif makine ve ekipman satışını içermektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	12.252.028	6.742.581
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	2.363.462	637.253
İşçilik ve personel giderleri	1.273.631	870.847
Enerji giderleri	905.062	538.489
İhracat ve navlun masrafları	482.204	333.750
Yedek parça ve bakım gideri	159.888	113.218
Sigorta giderleri	156.347	170.214
Vergi resim harç giderleri	113.822	21.890
Diğer atıl dönem gideri	106.926	271.180
Satılan telef maliyeti	49.876	30.344
Danışmanlık giderleri	25.945	27.047
Yardımcı hizmet giderleri	18.487	6.526
Kıdem ihbar tazminatı	17.691	23.041
Dava karşılığı (Not 12)	13.493	340
Malzeme ve bakım onarım gideri	7.528	21.056
Yarı mamül kullanımı	(144.479)	66.104
Dönem içi mamül kullanımı	(2.670.019)	1.591.646
Diğer giderler	175.937	184.389
	15.311.375	11.649.915

NOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kur farkı gelirleri	1.551.513	150.942
Faiz gelirleri	261.727	106.626
	1.813.240	257.568

NOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kur farkı giderleri	4.169.293	8.053.587
Faiz giderleri	3.340.360	1.538.106
Komisyon ve diğer banka masraf giderleri	620.748	94.544
	8.130.401	9.686.237

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	30.002.156	8.873.500
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(63.379)	(69.502)
	29.938.777	8.803.998

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu

	<u>1 Ocak- 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2025</u>
Dönem başındaki bakiye	30.002.156	8.873.500
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan değer artışı (Not 10)	-	-
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 25)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	30.002.156	8.873.500

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

	<u>1 Ocak- 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2025</u>
Dönem başındaki bakiye	(63.379)	(69.502)
Dönem içi artış / (azalış) (Not 14)	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi (Not 25)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	(63.379)	(69.502)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	(52.993)
Dönem vergisi karşılığı	-	(52.993)

Ertelenmiş Vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolar ve Türk Ticaret Kanunu ve vergi kanunlarına uygun olarak hazırlanmış olduğu finansal tablolardaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin ve gider karşılıklarının, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı için %25 esas alınmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergiler (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	31.996.112	32.451.594	(7.999.028)	(8.112.898)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkı	38.100.900	34.362.986	(7.156.501)	(6.454.408)
Yararlanılacak yatırım indirimi (*)	(70.111.692)	(79.431.346)	69.224.873	73.220.732
İndirilebilir birikmiş mali zararlar (**)	(38.145.988)	(42.358.395)	9.536.497	10.589.599
Kıdem tazminatı karşılığı	(316.673)	(323.208)	79.168	80.802
Stokların değerlendirme farkı	(820.846)	(1.166.991)	205.212	291.748
Alınan ve verilen avanslar düzeltmesi, net	280.542	328.400	(70.136)	(82.100)
Satışların dönemselik düzeltmesi	(71.136)	(77.975)	17.784	19.494
Birikmiş izin karşılığı	(43.467)	(38.351)	10.867	9.588
Dava karşılıkları	(45.734)	(36.394)	11.434	9.098
Şüpheli alacak karşılığı	(11.922)	(9.217)	2.981	2.304
İhracat gider karşılığı	(37.059)	(37.794)	9.265	9.449
Kur farkı düzeltmesi	(30.970)	(254.523)	7.743	63.631
Paya dönüştürülebilir tahvile ilişkin düzeltmeler	227.086	-	(56.772)	-
Türev finansal varlıklara ilişkin düzeltmeler	-	163.409	-	(40.852)
Diğer düzeltmeler	-	20.094	-	(5.024)
Ertelenen vergi varlıkları	-	-	79.105.824	84.296.445
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	-	(15.282.437)	(14.695.282)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			63.823.387	69.601.163

(*) İlgili tutar, devlet teşvikleri ve yardımları bölümünde açıklanmıştır.

(**) İndirilebilir mali zararların ertelenmiş vergi etkisi, konsolidasyon kapsamındaki her şirket için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarından gelecek 5 yıl içerisinde kullanılmak üzere 9.536.497 TL tutarında ertelenen vergi varlığı oluşmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla kullanılabilir geçmiş yıl zararlarının vadesine göre detayları aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
2031'e kadar indirilebilir zarar	38.145.988	42.358.395
	38.145.988	42.358.395

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergiler (devamı)

Ertelenmiş verginin şirketler bazındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Sasa Polyester San. A.Ş.	63.796.278	75.414.327
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	27.109	26.433
	63.823.387	75.440.760

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
1 Ocak bakiyesi	69.601.163	76.753.585
Dönemin ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	450.916	4.491.526
Diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (Not 24)	-	-
Parasal kayıp/kazanç	(6.228.692)	(5.804.351)
31 Mart Bakiyesi	63.823.387	75.440.760

Vergi karşılığının mutabakatı

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi (zarar)/kar	1.273.591	(2.631.688)
Gelir vergisi oranı: %25 (2025: %25)	(318.398)	657.922
Vergi etkileri:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(118.357)	(114.568)
-İndirimli kurumlar vergisi uygulamasının etkileri	3.995.859	-
-Diğer düzeltmeler ve parasal kayıp	(3.108.188)	3.948.172
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	450.916	4.491.526

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

2026 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'tir (2025: %25).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61'inci Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir (2025: %25). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi tutarları değişebilir.

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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, Polimer Cips Üretim Tesisleri Yatırımı ile ilgili teşvik başvurusu Bakanlar Kurulu kararıyla yürürlüğe konulan Yatırımlara Proje Bazlı Devlet Yardımı verilmesi kapsamına alınmış, 30 Nisan 2018 tarihli Bakanlar Kurulu'nda onaylanarak 23 Haziran 2018 tarihli T.C. Resmi Gazetesinde yayınlanmıştır. Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında 2.906.598 TL'ye ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdadır:

- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %100, yatırıma katkı oranı: %104, yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde kullanılabilir oranı : %100),
- KDV İstisnası,
- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İadesi,
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (azami tutar sınırı olmaksızın 10 yıl),
- Gelir Vergisi Stopajı Desteği (10 yıl)
- Nitelikli Personel Desteği (azami 10.000 TL),
- Faiz ve/veya Kar Payı Desteği (105.000 TL'yi aşmamak üzere kredi kullanım tarihinden itibaren azami 10 yıl),
- Enerji Desteği (işletmeye geçiş tarihinden itibaren 10 yıla kadar 300.000 TL'yi aşmamak üzere enerji tüketim harcamalarının %50'si)

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 4 Ocak 2021 tarihinde, PTA ve Polimer Cips Üretim Tesisleri Yatırımı konularında yatırım teşvik belgesi almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 56.296.668 TL'ye (31 Aralık 2025: 56.296.668 TL) ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İstisnası,
- KDV İadesi,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %100, yatırıma katkı oranı: %85, yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde kullanılabilir oranı : %100),
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (azami tutar sınırı olmaksızın 10 yıl),
- Gelir Vergisi Stopajı Desteği (10 yıl),
- Nitelikli Personel Desteği (azami 30.000 TL),
- Enerji Desteği (işletmeye geçiş tarihinden itibaren 10 yıla kadar 50.000 TL'yi aşmamak üzere enerji tüketim harcamalarının %50'si),

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 13 Eylül 2023 tarihinde, Elyaf Üretim Tesisi Yatırımı konusunda yatırım teşvik belgesi almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 9.951.281 TL'ye (31 Aralık 2025: 9.951.281 TL) ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İstisnası,
- KDV İadesi,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %80, yatırıma katkı oranı: %40)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (7 yıl),
- Faiz Desteği (TL cinsi kredi/kâr payında 5 puan, döviz veya dövize endeksli kredi/kâr payında 2 puan olarak uygulanacaktır).

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 5 Eylül 2023 tarihinde, Güneş Enerji Santrali (GES) Yatırımı konusunda yatırım teşvik belgesi almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı rapor tarihi itibarıyla, 336.066 TL (31 Aralık 2025: 336.066 TL) olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- KDV İstisnası,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %70, yatırıma katkı oranı: %30)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (6 yıl),

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 20 ve 25 Şubat 2025 tarihlerinde, Güneş Enerji Santrali (GES) Yatırımı konusunda yatırım teşvik belgeleri almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı rapor tarihi itibarıyla, 816.634 TL olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- KDV İstisnası,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %70, yatırıma katkı oranı: %30)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (6 yıl),

Grup'un bu yatırımlarla ilgili sonraki dönemlerde kullanılmak üzere 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 69.224.873 TL vergi varlığı bulunmaktadır. (2025: 66.540.105 TL).

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farkları ve enflasyon muhasebesi uygulaması sonucu ortaya çıkan geçici farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek 63.823.387 TL ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilir değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

- Söz konusu teşvike dair zaman kısıtı bulunmamaktadır.
- Yönetim tarafından hazırlanmış konsolide vergi karı projeksiyonları üzerinden yapılmıştır. Şirket'in büyüme varsayımları yatırımların tamamlanması planlanan 2026 yılı göz önünde bulundurularak yapılmıştır.
- Hazırlanan kar projeksiyonlarında uzun vadeli enflasyon beklentisi %17 kullanılmıştır. 2026 yıl sonu kur beklentisi 52,5 ve uzun vadeli kur artış beklentisi ise %10 - %15 kullanılmıştır (ABD Doları bazında).
- Olası vergi planlama stratejileri gözönünde bulundurulmuştur.

Mevcut analizlere göre yapılan değerlendirmeler neticesinde Grup Yönetimi teşvik belgesi kapsamında hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilir olduğu sonucuna ulaşmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının 2026 yılından itibaren 7 yıl içerisinde geri kazanılacağı öngörülmektedir. Projeksiyonlardaki karlılıkta %10 sapma olması ihtimalinde de bu öngörülen geri kazanım süresinde bir değişiklik oluşmamaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. 31 Mart 2026 itibarıyla paya dönüştürülebilir tahvil seyreltilebilir nitelikte olmadığı için, sulandırılmış pay başına kazanç sunulmamıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Net kar	1.724.507	1.859.838
<i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı:</i>		
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	43.815.615.361	43.815.615.361
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar (tam TL)	0,0394	0,0424

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

Grup'un ilişkili taraflarından olan alacakları, ilişkili taraflarına yapmış olduğu ürün satışlarına istinaden oluşan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	597.062	624.419
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	5.220	156.250
Akal İplik Tekstil San Tic. A.Ş.	384	-
	602.666	780.669

b) İlişkili taraflardan müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

Grup'un ilişkili taraflarından olan müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükleri, ilişkili taraflarına yapacağı ürün satışlarına istinaden oluşan alınan avanslardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.055.106	155
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	108.890	250.312
	1.163.996	250.467

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) İlişkili taraflara diğer borçlar:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Erdemoğlu Holding A.Ş.	4.952.756	8.287.252
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	-	12.636.262
	<u>4.952.756</u>	<u>20.923.514</u>

Erdemoğlu Holding A.Ş. ve Merinos Halı San. Tic. A.Ş. tarafından Grup'a borç verilen tutara aylık faiz işletilmektedir.

d) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>
	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	346.169	443.266
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	344.032	438.304
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	330.739	245.053
Akal İplik Tekstil San Tic. A.Ş.	347	304
	<u>1.021.287</u>	<u>1.126.927</u>

Grup, ilişkili taraflarına cips, elyaf, iplik ve poy ürünlerinin satışını yapmaktadır.

e) İlişkili taraflardan yapılan alışlar:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>
	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet
Erdemoğlu Holding A.Ş.	107.499	136.395
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	31.063	6.516
	<u>138.562</u>	<u>142.911</u>

f) İlişkili taraflardan kur farkı ve vade farkı gelirleri:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	18.012	21.250
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	1.841	2.549
Zeki Mensucat San. Tic. A.Ş.	110	41
Akal İplik Tekstil San Tic. A.Ş.	-	3
	<u>19.963</u>	<u>23.843</u>

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

g) Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler;

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Üst yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	23.780	24.426
	23.780	24.426

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski, (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski, likidite riski ve fonlama riskidir. Grup'un toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Finansal Risk yönetimi, alacaklar hariç Yönetim tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Grup'un Finansman Birimi tarafından yürütülmektedir. Finansman Birimi, Grup'un diğer birimleri ile yakın iş birliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve yabancı para satışlarla sınırlandırılmaktadır.

Kur riski yönetimi

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve yabancı para satışlarla sınırlandırılmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		
	TL Karşılığı	ABD Doları (bin)	Avro (bin)
Ticari alacaklar	8.463.599	109.548	70.389
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	4.778.135	13.486	81.894
Diğer	7.404.686	69.787	84.295
Dönen varlıklar	20.646.420	192.821	236.578
Toplam varlıklar	20.646.420	192.821	236.578
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	20.546.623	166.457	257.604
Finansal yükümlülükler	29.067.819	73.499	505.650
Diğer	3.819.617	73.671	10.643
Kısa vadeli yükümlülükler	53.434.059	313.627	773.897
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	1.297.234	29.167	-
Finansal yükümlülükler	85.866.882	233.160	1.479.715
Diğer	4.912.697	110.457	-
Uzun vadeli yükümlülükler	92.076.813	372.784	1.479.715
Toplam yükümlülükler	145.510.872	686.411	2.253.612
Yabancı para varlık pozisyonu	(124.864.452)	(493.590)	(2.017.034)
Net yabancı para pozisyonu	(124.864.452)	(493.590)	(2.017.034)

2026 yılının ilk üç ayında 264 Milyon ABD Doları (2025: 646 Milyon ABD Doları) karşılığı ithalat ve 104 Milyon ABD Doları (2025: 349 Milyon ABD Doları) tutarında ihracat gerçekleştirilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları (bin)	Avro (bin)
Ticari alacaklar	7.083.997	104.551	38.709
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	711.788	6.622	7.198
Diğer	3.939.179	81.298	1.791
Dönen varlıklar	11.734.964	192.471	47.698
Toplam varlıklar	11.734.964	192.471	47.698
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	21.797.287	232.780	194.871
Finansal yükümlülükler	40.472.192	60.200	678.800
Diğer	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	62.269.479	292.980	873.671
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	1.574.396	33.333	-
Finansal yükümlülükler	86.892.878	237.250	1.365.346
Diğer	20.941.364	443.369	-
Uzun vadeli yükümlülükler	109.408.638	713.952	1.365.346
Toplam yükümlülükler	171.678.117	1.006.932	2.239.017
Net yabancı para pozisyonu	(159.943.153)	(814.461)	(2.188.371)
Türev sözleşmeler net yabancı para pozisyonu	163.409	-	2.948
Net yabancı para pozisyonu	(159.779.744)	(814.461)	(2.188.371)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Mart 2026 itibarıyla;		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(4.390.592)	4.390.592
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(4.390.592)	4.390.592
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(20.582.299)	20.582.299
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	(20.582.299)	20.582.299
Toplam	(24.972.891)	24.972.891

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Aralık 2025 itibarıyla;		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(7.244.810)	7.244.810
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(7.244.810)	7.244.810
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(22.330.663)	22.330.663
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	(22.330.663)	22.330.663
Toplam	(29.575.473)	29.575.473

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla türev araçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Deger Ölçümü		163.409
	-	163.409

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Grup'un risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyan türev işlemi bulunmamakta olup, alım -satım amaçlı türev işlemleri bulunmaktadır. Bu sebeple Grup'un türev araçlarının gerçeğe uygun değerleri konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	6.544.176	5.236.369
Stoklar	252.684	127.422
Peşin Ödenmiş Giderler	5.202	20.749
Maddi Duran Varlıklar	23.270.768	18.825.796
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	101.769	183.992
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(2.851)	(1.341)
Ödenmiş Sermaye	(7.409.254)	(6.057.135)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(2.648.199)	(1.904.846)
Paylara İlişkin Primler	(1.991.719)	(1.813.747)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	(3.005.853)	-
Geçmiş Yıllar Karları	(2.028.371)	(4.144.521)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	275.951	1.199.147
Hasılat	(305.007)	(285.321)
Satışların Maliyeti (-)	274.901	275.621
Genel Yönetim Giderleri (-)	5.235	5.960
Pazarlama Giderleri (-)	2.515	2.405
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	117	42
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(23.364)	(6.110)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32.813	12.805
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	1.827	996
Finansman Gelirleri	(4.451)	(7.636)
Finansman Giderleri (-)	260.129	118.755
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	31.236	1.081.631
Net Parasal Pozisyon Kazançları	6.820.127	6.435.517

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 30 Mart 2026 tarihli kararı çerçevesinde; 350.000.000 USD (üç yüz elli milyon Amerikan Doları) tutara kadar halka arz edilmeksizin, yurt dışında ihraç edilmesi planlanan Borçlanma Araçlarına (Eurobond) ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru 22 Nisan 2026 tarihinde onaylanmıştır.

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 10 Nisan 2026 tarihli toplantısında, 2025 yılı Olağan Genel Kurulu'nun 5 Mayıs 2026 Salı günü saat 11:00' de Şirket merkezi olan Sarıhamzalı Mahallesi, Turhan Cemal Beriker Bulvarı, No:559 Seyhan / Adana adresinde toplanmasına karar verilmiştir.