CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **Sayfa No**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU 4
NAKİT AKIŞ TABLOSU 5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI 6-31
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....6
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 17
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 17
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....18
6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 18
7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....19
8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 19
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....19
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....20
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR 20
12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....21-21
13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 22
14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 23
15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 23
16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....24
17. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER.....24
18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....24-24
19. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 25
20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) 25
21. PAY BAŞINA KAZANÇ.....27
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 27-30
23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....30-31
24. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR.....31

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**126.096.979**	**4.091.367**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	161.014	37.469
Ticari Alacaklar			-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	20.400	223.911
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	120.800.000	-
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	618.531	24.280
Peşin Ödenmiş Giderler	7	1.118.288	215.566
Diğer Dönen Varlıklar	13	3.378.746	3.590.141
Duran Varlıklar		**69.373.850**	**69.569.452**
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	78.949	98.146
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	69.294.901	69.294.901
Peşin Ödenmiş Giderler	7	-	176.405
TOPLAM VARLIKLAR		**195.470.829**	**73.660.819**

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**135.027.740**	**144.642.923**
Ticari Borçlar			
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.948.602	4.099.698
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	785.599	730.101
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	6.965.150	4.799.897
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	118.743.959	131.580.833
Ertelenmiş Gelirler		3.306.642	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	-	15.858
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	3.277.788	3.416.536
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**362.041**	**76.012**
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	362.041	76.012
ÖZKAYNAKLAR		**60.081.048**	**(71.058.116)**
Ödenmiş Sermaye	14	4.900.000	4.900.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	100.961.329	100.961.329
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14		
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)		(278.997)	24.244
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	3.819.372	3.819.372
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	14	(180.763.061)	(166.717.798)
Net Dönem Karı/Zararı (-)		131.442.405	(14.045.263)
TOPLAM KAYNAKLAR		**195.470.829**	**73.660.819**

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 VE 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

KAR veya ZARAR KISMI	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.09.2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.09.2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.07.-30.09.2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.07.-30.09.2025
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	15	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	15	-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		**--**	**--**	**--**	**--**
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(4.234.298)	(5.956.287)	(1.754.950)	(837.344)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	130.605.552	401.451	130.605.552	353.965
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(13.919.760)	(32.145.240)	2.706.642	(7.939.360)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)		**112.451.494**	**(37.700.076)**	**131.557.244**	**(8.422.739)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	(210.526)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		**112.451.494**	**(37.700.076)**	**131.557.244**	**(8.633.265)**
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	18	(17.761)	(6.498)	(1.187)	6.640
Net Parasal Pozisyon Kazanç veya Kayıp	19	19.008.672	28.741.114	(2.272.856)	11.399.038
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		**131.442.405**	**(8.965.460)**	**129.283.201**	**2.772.413**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)					
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	20	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	20	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		**131.442.405**	**(8.965.460)**	**129.283.201**	**2.772.413**
DURDURULAN FAALİYETLER					
DÖNEM KÂRI/ZARARI		**131.442.405**	**(8.965.460)**	**129.283.201**	**2.772.413**
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	21	**26,82**	**(1,83)**	**26,38**	**0,57**
DÖNEM KÂRI/ZARARI		**131.442.405**	**(8.965.460)**	**129.283.201**	**2.772.413**
DÖNEM KÂRI/ZARARI DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(303.241)	(4.627)	(311.294)	(7.042)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(303.241)**	**(4.627)**	**(311.294)**	**(7.042)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**131.139.164**	**(8.970.087)**	**128.971.907**	**2.765.371**

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2026 VE 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı/Zararı (-)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiyesi	**14**	**4.900.000**	**100.961.329**	**3.819.372**	**22.822**	**(158.375.405)**	**(8.342.393)**	**(57.014.275)**	**(57.014.275)**
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaya avansı		-	-	-	-	-	-	-	-
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	(8.342.393)	8.342.393	-	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)					(4.627)		(8.965.460)	(8.970.087)	(8.970.087)
Diğer artış veya azalışlar		-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2025 bakiyesi	**14**	**4.900.000**	**100.961.329**	**3.819.372**	**18.195**	**(166.717.798)**	**(8.965.460)**	**(65.984.362)**	**(65.984.362)**
1 Ocak 2026 bakiyesi	**14**	**4.900.000**	**100.961.329**	**3.819.372**	**24.244**	**(166.717.798)**	**(14.045.263)**	**(71.058.116)**	**(71.058.116)**
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye avansı		-	-	-	-	-	-	-	-
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	(14.045.263)	14.045.263	-	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	-	(303.241)	-	131.442.405	131.139.164	131.139.164
Diğer artış veya azalışlar		-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2026 bakiyesi	**14**	**4.900.000**	**100.961.329**	**3.819.372**	**(278.997)**	**(180.763.061)**	**131.442.405**	**60.081.048**	**60.081.048**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2026 ve 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	**Not**	**01.01.-30.09.2026**	**01.01.-30.09.2025**
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**125.521**	**36.311**
Dönem Karı (Zararı)		131.442.405	(8.965.460)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		131.442.405	(8.965.460)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**(169.842)**	**(857.434)**
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	12	(171.818)	(861.348)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	(33.070)	3.846
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	(138.748)	(865.194)
Net Parasal Pozisyon Kazanç veya Kayıp	19	1.976	3.914
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(131.147.042)**	**9.859.205**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(120.596.489)	(244.536)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	203.511	(244.536)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(120.800.000)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(575.054)	26.043
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(575.054)	26.043
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(726.317)	(377.132)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.151.096)	(3.170.385)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	-	(263.704)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(2.151.096)	(2.906.681)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	55.498	48.925
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.671.621)	11.011.233
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	2.165.253	(804.519)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(12.836.874)	11.815.752
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		3.306.642	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		211.395	2.565.057
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	211.395	2.565.057
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	14	-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**125.521**	**36.311**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**-**	**-**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**-**	**-**
		-	-
			-
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**125.521**	**36.311**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
			-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	**4**	**125.521**	**36.311**
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	**4**	**37.469**	**6.608**
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	**4**	**(1.976)**	**(3.914)**
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	**4**	**161.014**	**39.005**

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Casa Emtia Petrol Kimyevi ve Türevleri Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") 4 Mayıs 1976 tarih ve 375 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlandığı üzere 19 Nisan 1976 tarihinde kurulmuştur.

Şirket, 13.02.2020 tarihli 10015 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile unvanını Casa Emtia Petrol Kimyevi ve Türevleri San. Tic. A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket faaliyet konusunu genişletip, ağırlıkla uluslararası akaryakıt emtia ticareti ve istasyon işletmeciliğine dönük konuları eklemiştir.

Şirket'in merkezi 28 Ocak 2026 yılında Kavacık Mah. Fatih Sultan Mehmet Cad., Tonoğlu No:3 iç kapı 4, No: 25/1 Beykoz- İstanbul, Türkiye adresindedir.

Casa Emtia Petrol Kimyevi ve Türevleri San. Tic. A.Ş. eski unvanı olan Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. adıyla 24 Temmuz 2012 tarihinde Borsa İstanbul ("BİST") İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamış olup, Borsa Yönetim Kurulu'nun 11 Kasım 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulan kararı ile İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkarılarak BİST Yakın İzleme Pazarı'na alınmıştır.

Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdadır;

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
Unvan	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Halka Açık	100%	100%	4.900.000	4.900.000
TOPLAM	**100%**	**100%**	**4.900.000**	**4.900.000**

Casa Emtianın paylarının tamamı halka arz edilmiş olup şirket sermayesinde %5 veya daha fazla paya sahip gerçek ya da tüzel kişi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 sonu itibari ile çalışan sayısı 4 kişidir (2025 yılı:5 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından, 30.10.2026 tarihinde onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin bireysel finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli bireysel finansal tablolarını da 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	4.368,35	1,00000	%158
31 Aralık 2025	3.513,87	1,24317	%211
30 Eylül 2025	3.367,22	1,29732	%222

2.1.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.1.3. Netleştirme- Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.4. Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5. İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlamış olup, Şirket yönetiminin faaliyetlerin sürdürülebilirliğine yapmış olduğu değerlendirmenin detayları aşağıda belirtilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in net dönem kârı 10.665.940 TL (31 Aralık 2025: net dönem zararı (14.045.263TL) olup, kısa vadeli yabancı kaynaklarının, dönen varlıklarını 134.056.168 TL (31 Aralık 2025: 144.642.924 TL) tutarında aştığı ve net özkaynaklarının negatif (60.695.419) TL (31 Aralık 2025: (65.257.034) TL olduğu anlaşılmaktadır.

Bu durum göz önünde bulundurulduğunda, işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin bir belirsizliğin olmaması için Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların gerekli tedbirleri alması gerekebilir.

25 Ağustos 2026 tarihli yönetim kurulu kararı ile 4.900.000 TL olan sermayenin 5.100.000 TL artırılarak 10.000.000 TL'ye çıkartılması için 3 Eylül 2026 tarihinde SPK'ye ön başvuru yapılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.4. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar*:*

a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri: Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri: Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler: TFRS 1, TFRS 7, TFRS 9, TFRS 10, TMS 7

b) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TFRS 18 Değişiklikleri: Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama
TFRS 19 Değişiklikleri: Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Söz konusu Standartların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

c) UMSK Tarafından Yayınlanmış, KGK Tarafından Henüz Yayınlanmamış Standart ve Değişiklikleri

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış ve TMS/TFRS'nin bir parçasını oluşturmayan değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe değişikliğe ilişkin ilgili TMS/TFRS'nin yürürlüğe girmesini müteakip finansal tabloları ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kuruluşlar

İlişikteki mali tablolar açısından, Şirket'in önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (dipnot 4). Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Şirket, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Şirket tarafından doğrudan müşteriye mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Faiz oranı belli olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda, fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir.

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Borçlar

TMS 37'nin 11 inci paragrafı uyarınca bir borcun ticari borç olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar, aynı paragrafta tahakkuk olarak sınıflandırılmıştır. Bununla birlikte, finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla, söz konusu tahakkuklar Finansal Durum Tablosunda "Ticari Borç" kalemleri içinde gösterilir. Alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer borçlarda gösterilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Borçlar (devamı)

Ticari borçların varsa vade farkları, faiz vb. karşılığında yapılan tahakkuklar da ticari borçlarda gösterilir ve bunlara ilişkin açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz giderleri ve kur fakları Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içinde gösterilir. Ticari borçlar vadeleri 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür borçların kısa vadeli yükümlülüklerde sınıflandırılması esastır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya tedarik edilmesinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan bir arsa veya bir binanın tümü veya bir kısmı yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

Gerçeğe uygun değer yöntemi

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Şirket yönetimi, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 11 Şubat 2026 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir (dipnot 9).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir;

	Yıl
Makine ve ekipmanlar	5-20
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	5-10

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan varlıklar ve itfa payları

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlenmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismana tabi tutulmuştur.

Maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Haklar	3-15

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar

Şirket finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmakta olup düzenli bir şekilde gözden geçirmektedir

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

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

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

ii. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;
- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.6. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi: Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi: Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre işveren, iş akdinin feshedilmesi ve/veya emekli olması, kadınlarda evlilik nedeniyle işten ayrılması, erkeklerde askerlik nedeniyle işten ayrılması durumlarında, çalıştıkları yıllar ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır. Garanti giderleri ilgili olduğu satıştan doğan gelir ile aynı dönem içerisinde karşılık gideri olarak mali tablolara yansıtılmalıdır.

Hasılatın Kaydedilmesi

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

(a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
(b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
(c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
(d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
(e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

(a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
(b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
(c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Taahhüt ve Muhtemel Yükümlülükler

Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri kasa ve vadesiz banka mevduatlarından oluşmaktadır.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir.

Faydalı ömür

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Not 2'de açıklanmıştır.

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Şirket'in erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Aktif piyasada bir kotasyon fiyatı yoksa, Şirket ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkaran ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerleme teknikleri kullanır. Seçilen değerleme tekniği, piyasa katılımcılarının bir işlemi fiyatlandırırken dikkate alacakları tüm faktörleri içerir.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen bir varlık veya borcun bir teklif fiyatı ve alış fiyatı varsa, Şirket varlık ve uzun pozisyonları teklif fiyatından, yükümlülükleri ve kısa pozisyonları ise alış fiyatından ölçer. İlk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değere ilişkin en iyi gösterge, gerçekleşen işlem fiyatıdır (diğer bir ifadeyle, alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeridir).

Şirket, ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerin işlem fiyatından farklı olduğunu tespit ederse ve gerçeğe uygun değer, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatıyla veya gözlemlenemeyen girdilerin kullanıldığı bir değerleme tekniğine dayanılarak kanıtlanmazsa, ölçümle ilgili olarak önemsiz olması durumunda, finansal araç ilk ölçümünde gerçeğe uygun değerden ölçülür ve gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki farkı ertelemek üzere düzeltilir. İlk muhasebeleştirmeyi müteakip, finansal aracın ömrü boyunca uygun bir temelde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, kar veya zararda muhasebeleştirme, değerlemenin tamamen gözlemlenebilir piyasa verileri tarafından desteklendiği sürece veya işlemin kapatıldığı zamana kadar devam eder.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerleme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

• Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
• Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler; ve
• Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabiliyorsa bu gerçeğe uygun değerleme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirmektedir. Gerçeğe uygun değerleme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir:

Dipnot 8 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller
Dipnot 9 – Maddi duran varlıklar

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Tic. San. A.Ş.	20.400	223.911
Toplam	**20.400**	**223.911**

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Nurhan Okalin	6.965.150	4.799.897
Toplam	**6.965.150**	**4.799.897**

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kasa	29.714	37.037
Bankalar		
Vadesiz mevduatlar	131.300	432
Toplam	**161.014**	**37.469**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alıcılar	120.800.000	-
Şüpheli ticari alacaklar	35.969.963	44.741.726
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.969.963)	(44.741.726)
Ara Toplam	**120.800.000**	**-**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20.400	223.911
Toplam	**120.820.400**	**223.911**

Şüpheli ticari alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	44.741.726	104.882.982
İptal edilen/ayrılan karşılıklar	(20.400)	(23.384.902)
Parasal kayıp / kazanç	(8.751.363)	(36.756.355)
Toplam	**35.969.963**	**44.741.726**

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar	230.056	2.475.007
Diğer ticari borçlar	1.718.546	1.624.692
Toplam	**1.948.602**	**4.099.698**

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personelden alacaklar	618.531	24.280
Toplam	**618.531**	**24.280**

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personelden alacaklar	78.949	98.146
Toplam	**78.949**	**98.146**

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadesi geçmiş vergi ve Sosyal Güvenlik Kurumu borçları	118.743.959	131.580.833
Ara Toplam	***118.743.959***	***131.580.833***
İlişkili taraflara diğer borçlar	6.965.150	4.799.897
Toplam	**125.709.109**	**136.380.730**

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gelecek aylara ait giderler	266.337	151.119
Verilen avanslar	851.951	64.446
Toplam	**1.118.288**	**215.566**

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gelecek yıllara ait giderler	-	176.405
Toplam	**-**	**176.405**

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Alınan avanslar	3.306.642	-
Toplam	**3.306.642**	**-**

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	**31.12.2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2026**
Arsalar	31.982.262	-	-	31.982.262
Binalar	37.312.639	-	-	37.312.639
Toplam	**69.294.901**	**-**	**-**	**69.294.901**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	**31.12.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2025**
Arsalar	31.982.262	-	-	31.982.262
Binalar	37.312.639	-	-	37.312.639
Toplam	**69.294.901**	**-**	**-**	**69.294.901**

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle, yatırım amaçlı gayrimenkuller ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi benimsenerek gösterilmiştir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A. Ş tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. Söz konusu gayrimenkulün değer tespitinde "Pazar Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır. Değerleme sonucu ortaya çıkan rakamlar ile İlgili yatırım amaçlı gayrimenkullerin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	**31.12.2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2026**
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	6.324.018	-		6.324.018
Toplam	**6.324.018**	**-**	**-**	**6.324.018**

Birikmiş Amortismanlar	**31.12.2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2026**
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	6.324.018	-	-	6.324.018
Toplam	**6.324.018**	**-**	**-**	**6.324.018**
Net Tutar	**-**	**-**	**-**	**-**

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi Duran Varlıklar	**31.12.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2025**
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	6.324.018	-	-	6.324.018
Toplam	**6.324.018**	**-**	**-**	**6.324.018**

Birikmiş Amortismanlar	**31.12.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2025**
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	6.324.018	-	-	6.324.018
Toplam	**6.324.018**	**-**	**-**	**6.324.018**
Net Tutar	**-**	**-**	**-**	**-**

10.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**31.12.2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2026**
Haklar	281.039.208	-		281.039.208
Toplam	**281.039.208**	**-**	**-**	**281.039.208**

Birikmiş Amortismanlar	**31.12.2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2026**
Haklar	281.039.208	-		281.039.208
Toplam	**281.039.208**	**-**	**-**	**281.039.208**
Net Tutar	**-**	**-**		**-**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**31.12.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2025**
Haklar	281.039.208	-	-	562.078.416
Toplam	**281.039.208**	**-**	**-**	**562.078.416**

Birikmiş Amortismanlar	**31.12.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2025**
Haklar	281.039.208	-	-	562.078.416
Toplam	**281.039.208**	**-**	**-**	**562.078.416**
Net Tutar	**-**	**-**	**-**	**-**

Şirket'in cari dönemdeki haklar hesabı 10 yıllık işletme haklarına sahip oldukları akaryakıt istasyonlarından oluşmaktadır. 3 adet İstanbul, 1 Adet Konya ve 1 Adet Ankara istasyonlarından oluşmaktadır. İlgili işletme haklarının tamamı için karşılık ayrılmıştır.

11.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Personele borçlar	785.599	730.101
Toplam	**785.599**	**730.101**

12.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılığı	3.277.788	3.416.536
Toplam	**3.277.788**	**3.416.536**

Dava karşılığına ilişkin 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2025 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dava Karşılığı	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	3.416.536	4.267.707
Parasal kayıp kazanç	(138.748)	(851.171)
Dönem Sonu	**3.277.788**	**3.416.536**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (KV)	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	-	15.858
Toplam	**-**	**15.858**

İzin karşılığına ilişkin 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2025 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

İzin Karşılığı	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	15.858	69.257
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen karşılık	(13.647)	-
Parasal kayıp kazanç	(2.211)	(53.399)
Dönem Sonu	**-**	**15.858**

b) Uzun Vadeli Karşılıklar:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (UV)	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	362.041	76.012
Toplam	**362.041**	**76.012**

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2025 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış	76.012	76.012
Hizmet maliyeti	189.698	71.499
Faiz maliyeti	1.575	8.904
Aktüeryal kayıp/kazanç	303.241	(8.053)
Parasal kayıp/kazanç	(208.485)	(72.350)
Dönem Sonu	**362.041**	**76.012**

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp/(kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

c) Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonu aşağıdadır:

		TL Endekslenmiş Bakiye
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
C. Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D.Diğer TRİ'ler	-	-
-Ortaklar lehine verilen	-	-
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	-	-
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Toplam	**-**	**-**

Raporlama tarihi itibarıyla, Şirket'in taşınmazları üzerinde icra takiplerinden kaynaklanan çok sayıda şerh bulunmaktadır. Söz konusu şerhlere ilişkin detaylar ilgili taşınmazlara ait tapu kayıtlarında yer almakta olup, taşınmazların hukuki durumuna ilişkin değerlendirmeler dikkate alınmıştır.

13.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Devreden KDV	2.939.868	3.590.141
Diğer KDV	438.878	-
Toplam	**3.378.746**	**3.590.141**

14.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Unvan	30 Eylül 2026	%	31 Aralık 2025	%
Halka açık kısım	4.900.000	100%	4.900.000	100%
Toplam	**4.900.000**	**100%**	**4.900.000**	**100%**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla her biri 1 TL nominal değerde 4.900.000 adet hisse bulunmaktadır. Şirket'in ödenmiş sermayesi 4.900.000 TL'dir.

Casa Emtia'nın paylarının tamamı halka arz edilmiş olup şirket sermayesinde %5 veya daha fazla paya sahip gerçek ya da tüzel kişi bulunmamaktadır.

b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler:

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal olarak ayrılmaktadır: Yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere; I. Tertip Yedek: Net karın % 5'i ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayılır. II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın % 10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.819.372	3.819.372
Toplam	**3.819.372**	**3.819.372**

c) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	(278.997)	24.244
Toplam	**(278.997)**	**24.244**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	24.244	22.822
Cari dönemde hesaplanan	(303.241)	1.422
Kapanış bakiyesi	**(278.997)**	**24.244**

d)Geçmiş yıl karları/(zararları)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıl karları/(zararları)	(180.763.063)	(166.717.798)
Toplam	**(180.763.063)**	**(166.717.798)**

15.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir: Bulunmamaktadır.

16.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri (-)	01 Ocak – 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz– 30 Eylül 2025
Personel giderleri	2.101.718	2.354.501	849.091	516.620
Danışmanlık giderleri	1.368.238	640.462	819.073	(66.541)
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	93.983	165.207	19.487	29.001
Vergi, resim ve harçlar	-	6.770	-	(1.955.729)
Diğer giderler	670.359	2.789.347	67.299	2.313.993
Toplam	**4.234.298**	**5.956.287**	**1.754.950**	**837.344**

17.ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Gelirler

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden gelirler tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Gelirler	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak– 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Diğer gelirler	-	72.798	-	25.312
Konusu kalmayan karşılık	130.605.552	-	130.605.552	-
Kira gelirleri	-	328.653	-	328.653
Toplam	**130.605.552**	**401.451**	**130.605.552**	**353.965**

Esas Faaliyetlerden Giderler (-)

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden giderler tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Giderler (-)	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Dava karşılıkları	529.517	-	(3.020.254)	-
Vadesi geçmiş borçlara ilişkin giderler	13.390.243	32.145.240	313.612	7.939.360
Toplam	**13.919.760**	**32.145.240**	**(2.706.642)**	**7.939.360**

18.FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman geliri bulunmamaktadır.

18.FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

Finansman Giderleri

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri (-)	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz– 30 Eylül 2025
Komisyon giderleri	-	-	(588)	(1.597)
Faiz giderleri	17.761	6.498	1.775	(5.043)
Toplam	**17.761**	**6.498**	**1.187**	**(6.640)**

19.NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13.553.897	14.048.177	3.087.187	5.083.914
Ödenmiş Sermaye	(20.706.193)	(21.464.698)	(4.739.773)	(6.334.030)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(2.397)	-	(822)	4.683
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(747.063)	(774.307)	(171.086)	(228.478)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	35.372.634	33.799.152	8.112.789	9.973.463
Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu				
Genel Yönetim Giderleri	318.063	367.879	219.277	127.601
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler	1.003.373	2.764.348	1.003.373	2.778.296
Finansman Gideri (-)	1.259	566	1.099	(6.407)
Toplam Net Parasal Pozisyon Kazanç veya Kayıp	**28.793.573**	**28.741.116**	**7.512.045**	**11.399.040**

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

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2026 yılı için %.25.'tir (2025: %25).

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Kar dağıtımı olmadığı takdirde kurumlar vergisine ilave olarak gelir üzerinden başka bir vergi ödenmemektedir. Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden %15 (2025: %15) oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesinin kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi tutulmaz

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 miktarları değişebilir. Kurumlar Vergisi Kanun'a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Yıl içinde gelir vergisi ve benzerleri için yapılan ödemeler yıla ait nihai cari dönem gelir vergisi yükümlülüğünden mahsup edilir. Dolayısıyla, cari dönem vergi gideri, finansal durum tablosunda görünen nihai vergi yükümlülüğüne eşit değildir.

Gelir vergisi

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi bulunmamaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesinde belirtildiği üzere; Finans ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar, iş ortaklıkları, taahhüt işleri, 16/7/1997 tarihli ve 4283 sayılı Kanun ile 8/6/1994 tarihli ve 3996 sayılı Kanun kapsamında yapılan yatırımlar ile rödovans sözleşmelerine bağlı olarak yapılan yatırımlar hariç olmak üzere, bu maddenin ikinci fıkrasında belirtilen ve Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/6 maddesinde belirtildiği üzere; Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktöring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır.

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, 30.09.2026 tarihli itibarıyla vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS uyarınca hazırlanan İlişikteki finansal tabloları arasında oluşan geçici farkların tamamını, öngörülebilir bir gelecek vade içinde mali kar elde edemeyeceği varsayımı nedeniyle vergilendirilebilir olarak değerlendirmemekte ve söz konusu geçici farklar üzerinden herhangi bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmemektedir. Söz konusu taşınan mali zararlar oluştuğu mali dönemi takiben 5 yıl içinde gelecekte oluşacak mali karlardan mahsup edilebilmektedir.

21.PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak– 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz– 30 Eylül 2025
Dönem net karı / (zararı)	131.442.405	(8.965.458)	129.283.201	2.772.413
Pay adedi	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000
Pay başına kazanç/(kayıp)	**26,82**	**(1,83)**	**26,38**	**0,57**

22.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplam Borçlar	135.389.781	144.718.935
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(161.014)	(37.469)
Net Borç	**135.228.767**	**144.681.466**
Toplam Özkaynak	60.081.048	(71.058.116)
Toplam Sermaye	4.900.000	4.900.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	2,25	(2,04)

Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Şirketin câri dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilât riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir.

Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	**Alacaklar**				**Nakit ve Nakit Benzerleri**	
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraflar	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**20.400**	**120.800.000**	**-**	**697.480**	**131.300**	**29.715**
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.400	120.800.000	-	697.480	131.300	29.715
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	35.969.963	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(35.969.963)	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2025	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**223.911**	**-**	**-**	**98.146**	**432**	**37.037**
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	223.911	-	-	98.146	432	37.037
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	44.741.726	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(44.741.726)	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite risk

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi önceki dönemde olduğu gibi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme Uyarınca Vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**128.019.752**	**128.019.752**	**128.019.752**	**-**	**-**
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.948.602	1.948.602	1.948.602	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	362.041	362.041	362.041	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	125.709.109	125.709.109	125.709.109	-	-

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	1-3 ay Arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme Uyarınca Vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**140.572.299**	**140.572.299**	**140.572.299**	**-**	**-**
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4.099.698	4.099.698	4.099.698	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	91.871	91.871	91.871	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	136.380.730	136.380.730	136.380.730	-	-

Piyasa riski

a. Yabancı para riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirketin cari ve geçmiş dönemde yabancı para cinsinden alacak veya borcu bulunmamaktadır.

23.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Eylül 2026	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	161.015	-	161.015	4
Ticari alacaklar	20.400	-	20.400	
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	-	1.948.602	1.948.602	3-5

31 Aralık 2025	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	37.468	-	37.468	4
Ticari alacaklar	223.911	-	223.911	3-5
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	-	4.099.698	4.099.698	3-5

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenir.

23.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır):

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi				
	30 Eylül 2026	**1. Seviye**	**2. Seviye**	**3. Seviye**
Finansal yatırımlar-Vadeli mevduat	-	-	-	-

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi				
	31 Aralık 2025	**1. Seviye**	**2. Seviye**	**3. Seviye**
Finansal yatırımlar-Vadeli mevduat	-	-	-	-

24.BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

-(Bulunmamaktadır):