YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

ÖZET KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZET KONSOLİDE ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 6-45

YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	*İncelemeden Geçmemiş* **30 Eylül 2026**	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* **31 Aralık 2025**
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		681.774.362	1.904.836.171
Finansal Yatırımlar		--	--
Ticari Alacaklar		2.597.822.683	2.879.187.510
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*3-4*	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*2.597.822.683*	*2.879.187.510*
Diğer Alacaklar		17.550.759	41.775.454
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*17.550.759*	*41.775.454*
Stoklar	6	5.261.103.629	4.716.221.120
Peşin Ödenmiş Giderler		794.865.135	670.009.202
İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler	3-7	*6.543.420*	*7.609.750*
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler	7	*788.321.715*	*662.399.452*
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		--	6.447.822
Diğer Dönen Varlıklar	5	1.715.875.584	1.718.541.155
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**11.068.992.152**	**11.937.018.434**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		7.365.669	12.267.129
Diğer Alacaklar		4.512.170	4.800.806
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*4.512.170*	*4.800.806*
Kullanım Hakkı Varlıkları		1.344.691.199	1.953.324.129
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		410.246.815	410.246.815
Maddi Duran Varlıklar	8	14.032.159.948	14.119.826.003
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.309.335.892	1.120.434.080
Peşin Ödenmiş Giderler	7	160.663.711	228.041.587
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**17.268.975.404**	**17.848.940.549**
TOPLAM VARLIKLAR		**28.337.967.556**	**29.785.958.983**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	*İncelemeden Geçmemiş* 30 Eylül 2026	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	2.518.403.052	2.423.297.577
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	1.425.223.711	1.039.580.974
Kısa Vadeli Kiralama Borçları	9	294.569.589	435.654.013
Ticari Borçlar		2.655.247.492	4.020.006.952
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*3-4*	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*2.655.247.492*	*4.020.006.952*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	352.534.849	347.089.268
Diğer Borçlar		1.414.039	2.999.472
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*1.414.039*	*2.999.472*
Ertelenmiş Gelirler	7	448.885.342	936.453.381
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü		33.262.085	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		43.203.838	13.988.356
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*42.798.309*	--
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		*405.529*	*13.988.356*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	5	153.984.995	61.831.698
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**7.926.728.992**	**9.280.901.691**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	5.026.588.404	4.548.920.355
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	9	170.921.645	478.819.307
Ertelenmiş Gelirler	7	80.219.808	144.682.112
Uzun Vadeli Karşılıklar		312.275.871	229.913.962
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*312.275.871*	*229.913.962*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	1.290.337.839	1.720.939.279
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**6.880.343.567**	**7.123.275.015**
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	149.798.932	149.798.932
Sermaye Düzeltmesi Farkları	12	2.476.562.467	2.476.562.467
Geri Alınmış Paylar (-)	12	(389.192.568)	(389.192.568)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		2.041.156.158	2.125.235.953
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları		*2.211.478.901*	*2.211.478.901*
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		*(170.322.743)*	*(86.242.948)*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(183.619.489)	(175.986.343)
Yabancı Para Çevrim Farkları		*(183.619.489)*	*(175.986.343)*
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.974.403.450	683.035.681
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		7.220.960.386	8.371.521.250
Dönem Net Kârı/Zararı		240.825.661	140.806.905
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**13.530.894.997**	**13.381.782.277**
TOPLAM KAYNAKLAR		**28.337.967.556**	**29.785.958.983**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	*İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem* **1 Ocak – 30 Eylül 2026**	*İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem* **1 Ocak – 30 Eylül 2025**	*İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem* **1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	*İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem* **1 Temmuz – 30 Eylül 2025**
Hasılat	13	20.788.289.772	19.976.146.915	7.029.354.124	6.904.073.193
Satışların Maliyeti (-)	14	(13.488.128.731)	(13.002.192.332)	(4.618.497.962)	(4.479.414.507)
Brüt Kârı/Zararı		**7.300.161.041**	**6.973.954.583**	**2.410.856.162**	**2.424.658.686**
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	15	(94.214.582)	(102.713.604)	(30.971.677)	(32.682.677)
Pazarlama Giderleri (-)	15	(5.760.012.518)	(5.008.590.324)	(1.813.203.845)	(1.712.313.131)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(1.010.599.641)	(862.148.581)	(330.133.572)	(300.506.712)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	857.827.622	1.274.994.386	223.427.803	324.457.659
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(520.034.080)	(472.086.511)	(63.091.240)	(92.037.597)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		**773.127.842**	**1.803.409.949**	**396.883.631**	**611.576.228**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		13.643.300	14.443.769	7.203.448	2.523.703
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(42.567.819)	(81.541)	(37.596.074)	1.347.992
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		**744.203.323**	**1.817.772.177**	**366.491.005**	**615.447.923**
Finansman Gelirleri (+)	17	124.767.242	114.027.999	24.828.862	34.889.549
Finansman Giderleri (-)	17	(1.933.065.710)	(2.703.006.975)	(682.229.164)	(779.997.165)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları		975.995.871	1.329.397.656	(80.410.614)	271.653.344
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		**(88.099.274)**	**558.190.857**	**(371.319.911)**	**141.993.651**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		**328.924.935**	**(717.796.462)**	**5.047.559**	**(174.053.980)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(101.431.789)	(28.512)	(19.861.823)	5.231.847
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	430.356.724	(717.767.950)	24.909.382	(179.285.827)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KÂRI/ZARARI		**240.825.661**	**(159.605.605)**	**(366.272.352)**	**(32.060.329)**
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		1,68	(1,11)	(2,55)	(0,22)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**(84.079.795)**	**366.152.364**	**(19.850.126)**	**--**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(84.323.736)	--	(23.341.265)	--
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		243.941	366.152.364	3.491.139	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		*243.941*	*366.152.364*	*3.491.139*	--
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		**(7.633.146)**	**(250.423.730)**	**37.579.290**	**(47.755.496)**
Yabancı Para Çevrim Farkları	12	(7.633.146)	(250.423.730)	37.579.290	(47.755.496)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(91.712.941)**	**115.728.634**	**17.729.164**	**(47.755.496)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**149.112.720**	**(43.876.971)**	**(348.543.188)**	**(79.815.825)**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
Bakiye 1 Ocak 2025	**149.798.932**	**2.476.562.467**	**(389.192.568)**	**1.845.326.537**	**(61.939.535)**	**21.565.639**	**683.035.681**	**8.078.864.901**	**292.656.349**	**13.096.678.403**
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	--	--	--	292.656.349	(292.656.349)	--
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	--	--	366.152.364	--	(250.423.730)	--	--	(159.605.605)	(43.876.971)
Bakiye 30 Eylül 2025	**149.798.932**	**2.476.562.467**	**(389.192.568)**	**2.211.478.901**	**(61.939.535)**	**(228.858.091)**	**683.035.681**	**8.371.521.250**	**(159.605.605)**	**13.052.801.432**
Bakiye 1 Ocak 2026	**149.798.932**	**2.476.562.467**	**(389.192.568)**	**2.211.478.901**	**(86.242.948)**	**(175.986.343)**	**683.035.681**	**8.371.521.250**	**140.806.905**	**13.381.782.277**
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	--	--	1.291.367.769	(1.150.560.864)	(140.806.905)	--
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	--	--	--	(84.079.795)	(7.633.146)	--	--	240.825.661	149.112.720
Bakiye 30 Eylül 2026	**149.798.932**	**2.476.562.467**	**(389.192.568)**	**2.211.478.901**	**(170.322.743)**	**(183.619.489)**	**1.974.403.450**	**7.220.960.386**	**240.825.661**	**13.530.894.997**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2026	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2025
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**414.714.764**	**4.067.331.521**
Dönem karı (zararı)		**240.825.661**	**(159.605.605)**
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		240.825.661	(159.605.605)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**2.404.161.147**	**3.049.328.183**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	1.428.955.702	1.025.037.023
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		7.246.512	15.944.262
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4	1.059.928	(17.270)
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	6.186.584	15.961.532
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		163.504.174	49.705.276
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		163.504.174	46.695.733
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		--	3.009.543
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		784.788.300	1.010.527.342
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	4	91.797.001	80.141.851
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	4	(113.850.770)	(234.999.723)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	878.392.292	1.221.848.893
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(71.550.223)	(56.463.679)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(328.924.935)	717.796.462
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		38.579.264	81.541
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		310.012.130	230.236.277
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(2.230.272.044)**	**1.177.608.943**
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		4.901.460	135.038.527
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	4	197.812.006	(108.502.529)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		24.513.331	(12.080.644)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	6	(542.858.797)	345.216.536
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	7	(57.478.057)	300.664.748
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	4	(1.250.908.690)	1.031.144.971
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	10	5.445.581	88.620.375
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.486.820)	180.076
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	7	(552.030.343)	(312.142.964)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		81.236.041	111.622.323
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	5	2.665.571	135.332.758
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)	5	78.570.470	(23.710.435)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(77.695.099)	(29.111.706)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	18	(61.722.657)	(373.040.770)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(960.137.793)**	**(2.518.276.091)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8	17.394.153	30.148.829
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(977.531.946)	(2.548.424.920)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(297.407.894)**	**(1.228.142.194)**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	9	4.326.067.410	5.951.769.866
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(3.367.651.149)	(5.775.529.437)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(448.982.086)	(334.181.997)
Ödenen faiz	17	(878.392.292)	(1.126.664.305)
Alınan faiz	17	71.550.223	56.463.679
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		**(842.830.923)**	**320.913.236**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		**(7.633.146)**	**(250.423.730)**
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		**(850.464.069)**	**70.489.506**
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		**1.904.836.171**	**1.451.496.796**
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		**(372.597.740)**	**(294.276.382)**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		**681.774.362**	**1.227.709.920**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket") ve bağlı ortaklıkları, özet konsolide finansal tablo dipnotlarında "Grup" olarak ifade edileceklerdir.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dâhil edilen diğer şirketin faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1987 yılında kurulmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu Yatak, Modüler Mobilya, Yorgan, Koltuk, Kanepe Üretimi Ev Tekstili ve Ev Mobilyası alım satımıdır. Şirket, 28 Şubat 2011 tarihi itibariyle İstanbul Pazarlama Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret A.Ş ("Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.") ile devralma yoluyla birleşmiştir. 10.07.2015 tarihinde %100 oranında bağlı ortaklığı olarak 'Yatas Europe GMBH' adlı Şirketi kurmuştur. Bu nedenle 31 Aralık 2015 tarihinden itibaren finansal tablolar ve dipnotlar konsolide olarak hazırlamaya başlamıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 3.275 kişidir (31 Aralık 2025: 3.217).

Şirket, Kayseri Ticaret Siciline 14222 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Organize Sanayi Bölgesi 18. Cadde No:6 Melikgazi / Kayseri'dir. Şirket faaliyetlerini Türkiye'de yürütmekte olup Grup'un yurt dışı faaliyetleri Almanya, Rusya ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki bağlı ortaklıkları aracılığıyla yürütülmektedir. Şirketin 107 adet satış mağazası bulunmaktadır.

Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 12'de detaylı olarak sunulmuştur.

Yatas Europe GMBH

Yatas Europe Gmbh ("Yatas Europe") 10.07.2015 tarihinde Almanya'da kurulmuştur. Yatas Europe'un ana faaliyet konusu Yatak, Modüler Mobilya, Yorgan, Koltuk, Kanepe, Ev Tekstili ve Ev Mobilyası ithalatı ve ihracatıdır.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Yatas Europe bünyesinde 6 kişi istihdam edilmektedir (31 Aralık 2025: 8 kişi).

Yatas Europe'un 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sermaye yapısı EURO cinsinden aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Hissedarlar	**Pay oranı**	**Pay tutarı (EURO)**	**Pay oranı**	**Pay tutarı (EURO)**
Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret A.Ş.	%100,00	100.000	%100,00	100.000
Toplam	**%100,00**	**100.000**	**%100,00**	**100.000**

Yatas Rus Limited Şirketi

Yatas Rus Limited Şirketi ("Yataş Rus"), 3 Temmuz 2019 tarihinde Rusya'da kurulmuştur. Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan Yataş Rus Limited Şirketi'nin sermayesi 93.500.000 ruble olup tamamı raporlama tarihi itibarıyla ödenmiştir. Yatas Rus Limited Şirketi'nin faaliyet konusu tekstil, mobilya ve yatak satışıdır.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Yataş Rus bünyesinde 10 kişi istihdam edilmektedir (31 Aralık 2025: 10 kişi).

Yatas Rus'un 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sermaye yapısı RUBLE cinsinden aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Hissedarlar	**Pay oranı**	**Pay tutarı (RUB)**	**Pay oranı**	**Pay tutarı (RUB)**
Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret A.Ş.	%100,00	93.500.000	%100,00	3.500.000
Toplam	**%100,00**	**93.500.000**	**%100,00**	**3.500.000**

Şirket'in sermayesi, Ana Ortaklık Şirket tarafından nakden karşılanmak suretiyle 2026 yılı içerisinde 90.000.000 RUB artırılmıştır.

EnzaHome International Inc.

EnzaHome International Inc. ("EnzaHome"), 21 Şubat 2020 tarihinde ABD'de kurulmuştur. Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan EnzaHome'un sermayesi 50.000 USD olup tamamı raporlama tarihi itibarıyla ödenmiştir. EnzaHome'un faaliyet konusu tekstil, mobilya ve yatak satışıdır.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle EnzaHome bünyesinde 5 kişi istihdam edilmektedir (31 Aralık 2025: 5 kişi).

EnzaHome'un 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sermaye yapısı USD cinsinden aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Hissedarlar	**Pay oranı**	**Pay tutarı (USD)**	**Pay oranı**	**Pay tutarı (USD)**
Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret A.Ş.	%100,00	50.000	%100,00	50.000
Toplam	**%100,00**	**50.000**	**%100,00**	**50.000**

2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Grup'un özet konsolide 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 Tebliğ'in 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Özet konsolide finansal tablolar KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile, "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile arsa ve binalar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştiraklerinin ve bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Özet konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un, özet konsolide finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2026 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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 veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

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

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, özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle 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, 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle 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 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

- 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle 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 kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Para Birimi

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı olarak TL'dir.

Türkiye Dışında Başka Ülkede Faaliyet Gösteren Bağlı ortaklıkların Finansal Tabloları

Türkiye dışında başka ülkede faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflamalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İlgili bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri özet konsolide finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ise aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru ile ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları, finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisindeki "Yabancı Para Çevrim Farkları" kalemi altında gösterilmektedir.

Netleştirme / Mahsup

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Şirket'in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler "özkaynak yöntemi"ne tabi tutulmaktadır. Grup'un "özkaynak yöntemi"ne göre özet konsolide ettiği İştirak'i bulunmamaktadır.

Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

- Ana Ortaklık Şirket'inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklıkların Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.

- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dâhil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve özet konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilmiştir.

- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilir. Bağlı ortaklıkların sahiplik oranı %100 olduğu için ilişikteki finansal tablolarda ana ortaklık dışı pay bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir;

	Ana Ortaklık Pay Oranı		Azınlık Payı
Bağlı Ortaklıklar	**(Doğrudan)**	**(Doğrudan + Dolaylı)**	
Yatas Europe Gmbh	%100,00	%100,00	--
Yatas Rus Limited Şirketi	%100,00	%100,00	--
EnzaHome International Inc.	%100,00	%100,00	--

2.b. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 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 standartları ve TFRYK 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) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

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

Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmiştir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmiştir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

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

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

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) – Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
TFRS 19 Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve TFRS 19'a İlişkin Değişiklikler
TMS 21 ve TMS 29 (Değişiklikler) – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) – Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.
Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

TFRS 19, 01 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. KGK, 30 Ekim 2025'te TFRS 19'a ilişkin değişiklikleri yayımlamış olup söz konusu değişiklikler de 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir.

Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Grup'un kamuya hesap verilebilirliği bulunduğundan TFRS 19'un Grup'un özet konsolide finansal tablolarına etkisi bulunmamaktadır.

TMS 21 ve TMS 29 (Değişiklikler) – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

KGK, "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim – TMS 21 ve TMS 29'a İlişkin Değişiklikler"i 14 Nisan 2026 tarihli Resmî Gazete'de yayımlamıştır. Değişiklik, işlevsel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olmayan işletmelerin (yurt dışındaki bağlı ortaklıklar gibi) finansal tablolarının yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine çevrilmesinde, tutarların en son finansal durum tablosu tarihindeki kapanış kuru esas alınarak çevrilmesini ve karşılaştırmalı tutarların TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi kullanılarak düzeltilmesini öngörmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin, Grup'un yurt dışındaki bağlı ortaklıklarının finansal tablolarının çevrimi dolayısıyla Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.c. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup'un özet konsolide finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin özet konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi özet konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

2.d. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki özet konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış özet konsolide finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibariyle kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablosu için nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan özel sektör tahvillerinin gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Özel sektör tahvilleri ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra bu özel sektör tahvillerinde kur farkı kazanç ve kayıplarından kaynaklanan değişimler, değer düşüklüğü kazanç veya kayıpları ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar, bu özel sektör tahvilleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürse kar veya zararda muhasebeleştirilecek olan tutarlarla aynıdır. Bu özel sektör tahvillerinin defter değerindeki diğer tüm değişiklikler diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve yeniden değerleme fonu altında sunulur. Bu özel sektör tahvilleri finansal tablo dışı bırakıldığında önceden diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmiş olan toplam tutar kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- Yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- İlk defa finansal tablolara alınma sırasında Grup'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Grup'un kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- Türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilip yeniden değerleme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir. Temettüler kar veya zararda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kaleminde gösterilir.

Grup TFRS 9'un ilk uygulaması kapsamında, ticari amaçla elde tutulanlar dışında kalan tüm özkaynak araçlarını gerçeğe uygun değer değişimini diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırmış ve göstermiştir.

(iv) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve *kira alacakları* için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır.

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. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Grup'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Grup bazı türev araçları, gerçeğe uygun değer değişiminden korunma, nakit akış riskinden korunma ya da uygun olması durumunda yurtdışı işletmelerdeki net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru riski ve faiz oranı riskine ilişkin olarak finansal riskten korunma aracı olarak tanımlamaktadır. Kesin taahhütlerdeki döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Grup, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelendirir. Buna ek olarak, Grup korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- Korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- Kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi; ve
- Korunma ilişkisinin korunma oranı, Grup'un fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Grup, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi). Grup, ileriye dönük sözleşmelerin gerçeğe uygun değerinde (yani ileriye dönük unsurlar da dahil olmak üzere) tüm değerleme riskini, ileriye dönük sözleşmeleri içeren tüm riskten korunma ilişkileri için riskten korunma aracı olarak belirler.

Ticari Alacaklar

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

Geri Alınmış Paylar

Geri alınan paylar, SPK'nın yayımladığı II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" uyarınca konsolide finansal tablolarda özkaynaklar içinde "Geri Alınmış Paylar" hesabına kaydedilir. Ayrıca, ilgili tebliğ uyarınca geri alınan payların geri alım bedeli kadar tutarı geri alınan paylara ilişkin yedekler olarak "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılır.

Borçlanma Maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme maliyetinin düşük olanı ile değerlenir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, hammadde stokları ve ticari mal stokları için ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile değerlenmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, arsa, arazi ve binalar hariç finansal tablolarda maliyet bedellerinden birikmiş amortisman payları ve kalıcı değer kayıpları indirildikten sonraki net değerleri ile gösterilmektedir. Arazi ve binalar makul değerleri ile değerlenmiştir. Borçlanma maliyetlerinin işletme tarafından imal edilen özellikli varlıkların defter değerinin bir unsuru olarak muhasebeleştirilmesi TMS-23'e göre yapılmaktadır. İşletmeler maddi varlıklarını değerlemeye tabi tutabilir. Amortisman, düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen duran varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismana tabi tutulmamaktadır. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

	Süre
Binalar	5-50 yıl
Yer altı ve yerüstü düzenlemeleri	6-20 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-35 yıl
Taşıt araçları	4-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-25 yıl
Özel maliyetler	5-10 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Satış amacıyla elde tutulan maddi duran varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer tespiti içeren değerleme raporları bulunmadığı için, gerçeğe uygun değerlerinden satış maliyetlerinin düşülmesi yöntemi uygulanamamıştır. Satış amacıyla elde tutulan maddi duran varlıklar mali tablolarda maliyet bedelleriyle gösterilmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, marka, patent, lisans, bilgisayar yazılımları giderlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar 2 -15 yıl arası tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak kıst esasına göre itfa edilirler. Sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar için amortisman ayrılmamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler. Sahibi tarafından kullanılmakta olan gayrimenkuller gerçeğe uygun değer esası ile gösterilen yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüştüğü tarihe kadar amortismana tabi tutulmuş, bu tarihten sonra amortisman hesaplanmamıştır.

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

Kiralama İşlemleri

Kiracı olarak

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

a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda ağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,
d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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

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

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

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

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

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.

b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Grup, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi

b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen kira sözleşmeleri, standardın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmeye devam edilmektedir.

Sat ve Geri Kiralama İşlemleri

Sat ve geri kiralama işlemlerinde Grup, ilgili varlığın devrinin TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı kapsamında bir satış niteliği taşıyıp taşımadığını değerlendirir. Devredilen varlığın kontrolünün karşı tarafa geçmesi durumunda işlem satış olarak değerlendirilir ve varlık finansal durum tablosundan çıkarılır. Bu durumda satıştan doğan kazanç veya kayıp yalnızca alıcı-kiraya verene devredilen haklar ile sınırlı olacak şekilde muhasebeleştirilir ve aynı işlem kapsamında ortaya çıkan kira sözleşmesi TFRS 16 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilir.

Devredilen varlığın TFRS 15 kapsamında satış olarak değerlendirilmemesi durumunda ise söz konusu işlem finansman işlemi olarak değerlendirilir. Bu durumda ilgili varlık finansal durum tablosundan çıkarılmaz ve işlem sonucunda elde edilen tutar finansal borç olarak muhasebeleştirilir.

Sat ve geri kiralama işlemlerine ilişkin olarak Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre yapılan muhasebe kayıtları ile TFRS finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları arasındaki farklılıklar, geçici farkların oluşması halinde ertelenmiş vergi hesaplamalarında dikkate alınmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait mali tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü mali tablolarına yansıtmıştır.

Grup, ilişikteki konsolide mali tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde, diğer tüm değişimler ise kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

- **Sosyal Sigortalar Primleri**

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değerin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerleme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerleme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Vergi

İlişikteki konsolide mali tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak aktif ve pasiflerin raporlanan mali tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi pasifi genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için mali tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, 1 Ocak 2019 tarihi itibariyle yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü ve diğer gelirler:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Muhasebe Tahminleri

Konsolide mali tabloların TFRS'na göre hazırlanması sırasında Yönetim'in, bilanço tarihi itibariyle mali tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerlerini, bilanço dışı yükümlülüklere ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar, bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. Grup yönetimi, bilanço tarihi itibariyle bazı stoklarının maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden yüksek olduğunu tespit etmiştir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akış tutarlarını, yerine koyma maliyetlerini ve olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak satış fiyatını tahmin etmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve konsolide finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Dipnot 4'te yansıtılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden Dipnot 2.e'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar Dipnot 2.e'de açıklanmıştır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği taktirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibariyle ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Dipnot 18'de yer almaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar
Taahhüt ve şarta bağlı 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 Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmamakta; ekonomik fayda girişinin muhtemel olması durumunda dipnotlarda açıklanmaktadır.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
USD	48,9131	42,8623
EUR	55,5103	50,4532
GBP	64,6329	57,8159
CHF	58,5349	54,2141
RUBLE	0,57629	0,54456
CNY	7,2554	6,0977

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net dönem karı / (zararının) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan pay senetlerinin (geri alınmış paylar hariç) ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Geri alınmış 6.035.734 adet pay, pay başına kazanç hesaplamasında paydadan düşülmekte olup karşılaştırmalı dönemlere ait pay başına kazanç tutarları da aynı esasla yeniden hesaplanmıştır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir.

Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır (Dipnot 22).

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un bölümlere göre faaliyet raporlamasını gerektirecek faaliyet alanı bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Kısa Vadeli Alacaklar	**Ticari**	**Ticari Olmayan**	**Ticari**	**Ticari Olmayan**
Peşin Ödenmiş Giderler (Dipnot 7)				
Bostancı Otelcilik ve Turizm İşletmesi A.Ş.	--	6.543.420	--	7.609.750
Diğer Dönen Varlıklar (Dipnot 5)				
Personel avansları	128.030.140	--	107.412.902	--
Toplam	**128.030.140**	**6.543.420**	**107.412.902**	**7.609.750**

İlişkili taraflara borçlar

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	
	Mal ve Hizmet Alışları	**Kira Gideri**
Bostancı Otelcilik ve Turizm İşletmesi A.Ş.	--	--
Ortaklar	--	23.038.106
Toplam	**--**	**23.038.106**

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	
	Mal ve Hizmet Alışları	**Kira Gideri**
Bostancı Otelcilik ve Turizm İşletmesi A.Ş.	937.414	--
Ortaklar	--	23.165.213
Toplam	**937.414**	**23.165.213**

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait Grup'un yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 240.469.124 TL (30 Eylül 2025: 232.148.637 TL)'dir.

4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Ticari alacaklar	2.075.851.732	2.192.753.130
Alacak senetleri	613.767.952	793.165.748
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(91.797.001)	(106.731.368)
Şüpheli ticari alacaklar	39.321.329	47.565.509
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(39.321.329)	(47.565.509)
Toplam	**2.597.822.683**	**2.879.187.510**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle alacakların vade dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Vadesi geçenler	233.411.291	203.443.412
3 aya kadar	1.658.532.247	1.722.853.485
3 – 12 ay arası	797.676.146	1.059.621.981
Toplam	**2.689.619.684**	**2.985.918.878**

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı karşılık tutarı	47.565.509	43.055.986
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar	8.979.946	14.688.933
Dönem içinde yapılan karşılık iptali (-)	(7.920.018)	(17.626)
Parasal kayıp/kazanç	(9.304.108)	(10.161.784)
Dönem sonu toplam karşılık tutarı	**39.321.329**	**47.565.509**

Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	2.318.033.051	3.179.336.125
Senetli ticari borçlar	451.065.211	1.045.404.801
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(113.850.770)	(204.733.974)
Toplam	**2.655.247.492**	**4.020.006.952**

Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Yoktur).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle ticari borçların vade dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
3 aya kadar	2.733.155.153	3.668.388.859
3 – 12 ay arası	35.943.109	556.352.067
Toplam	**2.769.098.262**	**4.224.740.926**

5 - DİĞER VARLIKLAR ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	1.561.908.018	1.582.968.555
İş avansları	7.917.406	3.171.071
Personele verilen avanslar	133.644.128	107.789.945
Diğer KDV	12.349.542	24.611.864
Diğer	56.490	(280)
Toplam	**1.715.875.584**	**1.718.541.155**

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	143.653.218	57.282.216
Diğer	10.331.777	4.549.482
Toplam	**153.984.995**	**61.831.698**

6 – STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	1.920.690.845	1.622.911.740
Yarı mamüller	183.963.723	147.720.993
Mamüller	1.782.452.123	1.703.848.498
Ticari mallar	1.339.841.982	1.205.613.151
Diğer stoklar	74.104.846	78.100.340
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(39.949.890)	(41.973.602)
Toplam	**5.261.103.629**	**4.716.221.120**

30 Eylül 2026 itibariyle stoklar üzerinde 4.330.000.000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 3.474.374.061 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı karşılık tutarı	41.973.602	31.717.975
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar	6.186.584	17.741.490
Parasal kayıp/kazanç	(8.210.296)	(7.485.863)
Dönem sonu toplam karşılık tutarı	**39.949.890**	**41.973.602**

7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları	598.081.846	466.974.391
-İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Dipnot 3)	*6.543.420*	7.609.750
-Diğer taraflara verilen sipariş avansları	*591.538.426*	459.364.641
Gelecek aylara ait giderler	192.127.940	203.034.811
Gelir tahakkukları	4.655.349	--
Toplam	**794.865.135**	**670.009.202**

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları	--	81.487.828
Gelecek yıllara ait giderler	143.143.847	103.528.123
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	17.519.864	43.025.636
Toplam	**160.663.711**	**228.041.587**

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait gelirler	9.503.472	--
Alınan sipariş avansları	439.381.870	936.453.381
Toplam	**448.885.342**	**936.453.381**

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait gelirler	80.219.808	144.682.112
Toplam	**80.219.808**	**144.682.112**

8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	Binalar	Tesis, makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	**3.458.631.511**	**7.760.661**	**5.389.675.275**	**2.979.612.195**	**155.862.232**	**2.560.919.940**	**1.894.333.826**	**1.792.168.973**	**18.238.964.613**
Girişler	15.190.329	--	9.167.564	24.451.089	96.335.500	485.875.649	36.977.372	1.986.790.619	2.654.788.122
Transferler	--	--	1.896.960.728	1.863.272.278	--	14.081.085	80.396	(3.775.703.886)	(1.309.399)
Çıkışlar	--	--	--	--	(12.576.078)	(52.604.901)	(36.535.031)	--	(101.716.010)
31 Aralık 2025 bakiye	**3.473.821.840**	**7.760.661**	**7.295.803.567**	**4.867.335.562**	**239.621.654**	**3.008.271.773**	**1.894.856.563**	**3.255.706**	**20.790.727.326**
Girişler	20.046.237	--	131.377.755	165.782.937	49.208.007	147.270.866	86.359.406	9.584.086	609.629.294
Transferler	--	--	--	8.563.468	--	3.138.688	172.395	(11.874.551)	--
Çıkışlar	(37.414.548)	--	--	--	(51.391.317)	(4.942.546)	--	--	(93.748.411)
30 Eylül 2026 bakiye	**3.456.453.529**	**7.760.661**	**7.427.181.322**	**5.041.681.967**	**237.438.344**	**3.153.738.781**	**1.981.388.364**	**965.241**	**21.306.608.209**
Birikmiş Amortismanlar (-)									
1 Ocak 2025 bakiye	**--**	**3.508.692**	**852.025.394**	**1.767.387.325**	**118.315.828**	**1.774.193.369**	**1.548.361.701**	**--**	**6.063.792.309**
Dönem gideri	--	280.635	113.980.911	186.842.295	27.482.842	218.260.055	128.392.299	--	675.239.037
Çıkışlar	--	--	--	--	(12.545.846)	(36.353.011)	(19.231.166)	--	(68.130.023)
31 Aralık 2025 bakiye	**--**	**3.789.327**	**966.006.305**	**1.954.229.620**	**133.252.824**	**1.956.100.413**	**1.657.522.834**	**--**	**6.670.901.323**
Dönem gideri	--	210.477	115.561.804	247.249.393	27.425.917	163.677.360	87.196.981	--	641.321.932
Çıkışlar	--	--	--	--	(34.781.093)	(2.993.901)	--	--	(37.774.994)
30 Eylül 2026 bakiye	**--**	**3.999.804**	**1.081.568.109**	**2.201.479.013**	**125.897.648**	**2.116.783.872**	**1.744.719.815**	**--**	**7.274.448.261**
31 Aralık 2025 net değer	**3.473.821.840**	**3.971.334**	**6.329.797.262**	**2.913.105.942**	**106.368.830**	**1.052.171.360**	**237.333.729**	**3.255.706**	**14.119.826.003**
30 Eylül 2026 net değer	**3.456.453.529**	**3.760.857**	**6.345.613.213**	**2.840.202.954**	**111.540.696**	**1.036.954.909**	**236.668.549**	**965.241**	**14.032.159.948**

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 11.390.089.500 TL'dir (31 Aralık 2025: 14.152.383.213 TL). Sabit kıymetler için ilgili kuruluşlara verilen yükümlülük tutarları Dipnot 11'deki gibidir.

Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, ve kullanım hakkı varlıkları giderlerinin amortisman dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Maddi duran varlıklar	641.321.932	496.204.052
Maddi olmayan duran varlıklar	179.000.840	163.527.312
Kullanım hakkı varlıkları	608.632.930	365.305.659
Toplam	**1.428.955.702**	**1.025.037.023**

9 - FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	2.074.810.255	2.174.726.497
Kiralama işlemlerinden borçlar	294.569.589	435.654.013
Finansal kiralama borçları	622.404.735	382.917.735
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(181.996.297)	(165.035.906)
Diğer finansal borçlar	3.184.359	30.689.251
Toplam	**2.812.972.641**	**2.858.951.590**

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	1.425.223.711	1.039.580.974
Toplam	**1.425.223.711**	**1.039.580.974**

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	3.230.150.247	2.102.416.046
Kiralama işlemlerinden borçlar	170.921.645	478.819.307
Finansal kiralama borçları	2.039.077.057	2.829.289.409
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(242.638.900)	(382.785.100)
Toplam	**5.197.510.049**	**5.027.739.662**

Finansal borçlar karşılığında ilgili kuruluşlara verilen teminat tutarları Dipnot 11'de ifade edildiği gibidir.

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	Ekim 2026 / Şubat 2033	40,59%	1.349.955.755	433.698.450
ABD Doları	Ekim 2026 / Ocak 2031	7,30%	589.584.888	1.460.631.791
Euro	Ekim 2026 / Aralık 2034	6,48%	536.900.395	893.240.606
Çin Yuanı	Ekim 2026 / Mart 2029	4,68%	1.023.592.928	442.579.400
			3.500.033.966	**3.230.150.247**

31 Aralık 2025

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	Şubat 2026 – Aralık 2034	41,46%	1.154.544.013	448.842.106
ABD Doları	Şubat 2026 – Ekim 2027	6,94%	260.510.100	169.817.327
Euro	Ocak 2026 – Mayıs 2028	6,78%	1.468.519.419	1.059.249.121
Çin Yuanı	Nisan 2026 – Temmuz 2027	5,31%	330.733.939	424.507.492
			3.214.307.471	**2.102.416.046**

Finansal kiralamaların detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026

	Para birimi	Tutar	TL Değeri
Kısa vadeli finansal kiralama borçları			
Finansal kiralama borçlar (anapara + faiz)	Euro	11.212.419	622.404.735
Eksi: Gelecek aylara ait faiz gideri	Euro	(3.278.604)	(181.996.297)
Toplam			**440.408.438**
Uzun vadeli finansal kiralama borçları			
Finansal kiralama borçlar (anapara + faiz)	Euro	36.733.310	2.039.077.057
Eksi: Gelecek aylara ait faiz gideri	Euro	(4.371.061)	(242.638.900)
Toplam			**1.796.438.157**
Finansal tablolarda gösterilen finansal kiralama borçlarının anapara tutarı			**2.236.846.595**

31 Aralık 2025

	Para birimi	Tutar	TL Değeri
Kısa vadeli finansal kiralama borçları			
Finansal kiralama borçlar (anapara + faiz)	Euro	6.104.997	382.917.735
Eksi: Gelecek aylara ait faiz gideri	Euro	(2.631.228)	(165.035.906)
Toplam			**217.881.829**
Uzun vadeli finansal kiralama borçları			
Finansal kiralama borçlar (anapara + faiz)	Euro	45.108.395	2.829.289.409
Eksi: Gelecek aylara ait faiz gideri	Euro	(6.102.883)	(382.785.100)
Toplam			**2.446.504.309**
Finansal tablolarda gösterilen finansal kiralama borçlarının anapara tutarı			**2.664.386.138**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle toplam finansal borçların vade dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
3 aya kadar	827.886.009	1.432.755.047
3 – 12 ay arası	3.410.310.343	2.465.777.517
1 - 5 yıl arası	4.489.891.395	4.104.528.413
5 yıl ve üzeri	707.618.654	923.211.249
Toplam	**9.435.706.401**	**8.926.272.226**

10 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personel ücret borçları	206.197.416	199.727.038
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	53.082.699	56.019.717
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ve vergiler	93.254.734	91.342.513
Toplam	**352.534.849**	**347.089.268**

11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu yükümlülükler

Grup tarafından verilen TRİ'ler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.407.145.730	2.438.874.960
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 için Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ' lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	**5.407.145.730**	**2.438.874.960**

Teminat mektupları – Grup'un, 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle teminat mektuplarının detayı aşağıda özetlenmiştir;

30 Eylül 2026	**Para birimi**	**Döviz tutarı**	**TL Karşılığı**
Elektrik Dağıtım Şirketleri	TL	3.415.363	3.415.363
İcra Müdürlüğü	TL	22.507.783	22.507.783
Gümrük Müdürlüğü	TL	37.139.532	37.139.532
Gaz Dağıtım Şirketleri	TL	262.584	262.584
Özel sektör	TL	62.725.947	62.725.947
Özel sektör	EUR	44.166	2.451.647
Özel sektör	RUB	--	--
Özel sektör	USD	270.000	13.206.537
Türkiye İhracat Kredi Bankası	EUR	5.808.070	322.407.699
Türkiye İhracat Kredi Bankası	CNY	157.581.699	1.143.318.262
Türkiye İhracat Kredi Bankası	USD	343.924	16.822.410
Türkiye İhracat Kredi Bankası	TL	24.659.753	24.659.753
Milli Piyango İdaresi	TL	125.000	125.000
Devlet Malzeme Ofisi	TL	2.375.000	2.375.000
Toplam			**1.651.417.517**

31 Aralık 2025	Para birimi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
Elektrik Dağıtım Şirketleri	TL	4.452.603	5.535.352
İcra Müdürlüğü	TL	9.647.889	11.993.987
Gümrük Müdürlüğü	TL	37.854.312	47.059.427
Gaz Dağıtım Şirketleri	TL	172.245	214.130
Özel sektör	TL	51.952.794	64.586.268
Özel sektör	EUR	97.280	6.101.598
Özel sektör	RUB	37.000.000	25.048.328
Özel sektör	USD	572.000	30.479.145
Türkiye İhracat Kredi Bankası	EUR	7.183.419	450.558.505
Türkiye İhracat Kredi Bankası	CNY	79.240.000	600.678.101
Türkiye İhracat Kredi Bankası	USD	1.021.000	54.404.208
Türkiye İhracat Kredi Bankası	TL	74.817.959	93.011.604
Milli Piyango İdaresi	TL	16.125.000	20.046.151
Devlet Malzeme Ofisi	TL	2.375.000	2.952.534
Toplam			**1.412.669.338**

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde muhtelif bankalara verilen ipotek tutarları 3.571.000.000 TL dir (31 Aralık 2025: 328.419.135 TL).

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
	Döviz Tutarı		TL Karşılığı	
Verilen bonolar (CNY)	25.460.790	92.050.303	184.728.213	697.786.487
Toplam	**25.460.790**	**92.050.303**	**184.728.213**	**697.786.487**

Koşullu varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Şarta Bağlı Varlıklar	Döviz Tutarı		TL Karşılığı	
Alınan Teminat Mektupları (TL)	1.954.619.000	1.559.744.000	1.954.619.000	1.939.030.328
Alınan Teminat Mektupları (USD)	3.133.500	3.953.500	153.269.199	210.663.111
Alınan Teminat Mektupları (EURO)	930.500	805.000	51.652.334	50.491.221
Alınan İpotekler (TL)	818.272.501	687.787.500	818.272.501	855.038.277
Alınan İpotekler (USD)	3.775.000	1.775.000	184.646.953	94.581.263
Alınan Çekler (TL)	2.700.000	2.650.000	2.700.000	3.294.406
Toplam			**3.165.159.987**	**3.153.098.606**

12 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ana Ortaklık Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı, 24.02.2025 tarihli yönetim kurulu kararı doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2025 tarihli onayı ile 300.000.000 TL'den 2.000.000.000 TL'ye artırılmış; ilgili esas sözleşme değişikliği 21.04.2025 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiş ve 06.05.2025 tarihinde tescil edilerek 11325 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Ana Ortaklık Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 2.000.000.000 TL).

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Tutar TL	Pay (%)	Tutar TL	Pay (%)
Hacı Nuri Öztaşkın	12.427.403	8,30%	12.427.403	8,30%
Yılmaz Öztaşkın	10.940.192	7,30%	10.940.192	7,30%
Bostancı Otelcilik ve Turizm İşletmesi A.Ş.	8.467.847	5,65%	8.467.847	5,65%
Diğer (1)	117.963.490	78,75%	117.963.490	78,75%
Ödenmiş Sermaye Toplamı	**149.798.932**	**100,00%**	**149.798.932**	**100,00%**
Sermaye düzeltme farkları (2)	2.476.562.467		2.476.562.467	
Toplam Sermaye	**2.626.361.399**		**2.626.361.399**	

(1) Diğer içerisinde Grup'un Borsa'da almış olduğu ve geri alınmış paylar kısmında sunulan %4,03 oranında 6.035.734 adet nominal tutarındaki hisse dahildir.

(2) 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.

30 Eylül 2026 itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler bakiyesi, dönem içinde geçmiş yıl karlarından aktarılan 1.291.367.769 TL ile birlikte 1.974.403.450 TL'ye ulaşmıştır (31 Aralık 2025: 683.035.681 TL).

13 – HASILAT

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	23.645.185.898	22.798.295.698	7.928.590.784	8.023.116.478
Yurtdışı satışlar	1.072.409.578	1.346.552.840	371.103.171	398.727.717
Diğer Satışlar	56.255.307	59.915.113	12.502.297	20.211.461
Brüt Satışlar	**24.773.850.783**	**24.204.763.651**	**8.312.196.252**	**8.442.055.656**
Satış iadeleri (-)	(469.225.929)	(466.261.657)	(183.411.743)	(166.567.355)
Satış iskontoları (-)	(3.471.080.448)	(3.744.038.422)	(1.079.822.579)	(1.362.567.591)
Diğer İndirimler	(45.254.634)	(18.316.657)	(19.607.806)	(8.847.517)
Satış İndirimleri (-)	**(3.985.561.011)**	**(4.228.616.736)**	**(1.282.842.128)**	**(1.537.982.463)**
Net Satışlar	**20.788.289.772**	**19.976.146.915**	**7.029.354.124**	**6.904.073.193**

14 – SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Satılan mamuller maliyeti (-)	(9.361.062.609)	(8.965.191.161)	(3.364.876.134)	(3.127.264.924)
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(4.127.066.122)	(4.037.001.171)	(1.253.621.828)	(1.352.149.583)
Toplam	**(13.488.128.731)**	**(13.002.192.332)**	**(4.618.497.962)**	**(4.479.414.507)**

15 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	94.214.582	102.713.604	30.971.677	32.682.677
Pazarlama Giderleri (-)	5.760.012.518	5.008.590.324	1.813.203.845	1.712.313.131
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.010.599.641	862.148.581	330.133.572	300.506.712
Toplam	**6.864.826.741**	**5.973.452.509**	**2.174.309.094**	**2.045.502.520**

NİTELİKLERİNE GÖRE FAALİYET GİDERLERİ (-)

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Personel ücret, prim vb. giderleri	2.252.273.935	1.884.718.004	756.969.741	687.854.906
Reklam giderleri	926.573.598	1.068.711.591	215.254.576	238.474.734
Nakliye giderleri	957.559.648	455.399.757	308.494.713	170.170.740
Amortisman giderleri	955.066.448	909.792.656	310.791.571	297.614.550
Kurulum ve Lojistik Giderleri	332.093.397	306.031.741	126.171.500	137.286.008
Kira giderleri	172.044.915	309.963.545	61.852.395	106.897.787
E-ticaret Komisyon Giderleri	124.210.753	103.788.314	42.382.762	34.898.906
Vergi, resim, harç giderleri	122.018.333	89.054.581	40.220.800	40.028.210
Malzeme gideri	96.039.991	106.108.413	34.240.663	69.156.226
Danışmanlık gideri	78.181.491	75.473.801	21.975.066	31.147.119
İhracat Giderleri	62.652.795	41.989.786	12.001.473	9.780.503
Ciro Prim Giderleri	79.977.488	51.919.963	29.683.540	25.986.343
Mağazalar ortak alan giderleri	61.577.618	57.042.233	18.912.807	19.807.615
Seyahat, ulaşım, konaklama gideri	65.275.407	43.588.519	24.154.241	16.720.255
Elektrik, su, ısıtma giderleri	54.145.250	54.727.863	15.977.912	18.111.260
Fuar Giderleri	42.125.420	52.532.884	5.646.904	5.426.746
Bakım onarım gideri	46.593.130	42.674.411	13.376.180	25.583.448
Dekorasyon gideri	57.362.464	56.773.110	27.240.758	23.005.237
Sigorta giderleri	25.712.080	26.643.560	7.012.434	9.475.661
Haberleşme giderleri	6.470.489	6.228.606	2.029.019	2.821.118
Bayi açılış desteği	32.123	3.399.241	25.450	(3.806.787)
Diğer giderler	346.839.968	226.889.930	99.894.589	79.061.935
Toplam	**6.864.826.741**	**5.973.452.509**	**2.174.309.094**	**2.045.502.520**

16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)

16.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kur farkı geliri	308.550.699	544.613.284	133.319.813	169.663.476
Vade farkı geliri	255.479.770	349.941.140	(772.618)	61.625.671
Teşvik gelirleri	119.991.787	77.611.254	33.651.537	43.643.394
İskonto, indirimler ve ciro primleri	22.329.097	32.081.093	8.173.943	13.567.110
Banka komisyon geliri	44.386.866	83.301.427	16.065.584	28.249.687
Ges gelirleri	17.093.346	9.045.223	11.673.133	7.647.042
Konusu kalmayan karşılıklar	10.096.390	17.270	9.802.040	(1.296)
Diğer gelirler	79.899.667	178.383.695	11.514.371	62.575
Toplam	**857.827.622**	**1.274.994.386**	**223.427.803**	**324.457.659**

16.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kur farkı gideri	109.689.533	202.957.618	57.985.818	82.815.701
Vade farkı giderleri	296.530.975	232.587.770	(28.023.198)	(5.282.093)
Bağış giderleri	3.351.925	2.049.419	621.403	351.134
Karşılık Giderleri	9.197.412	--	(512.265)	--
Diğer giderler	101.264.235	34.491.704	33.019.482	14.152.855
Toplam	**520.034.080**	**472.086.511**	**63.091.240**	**92.037.597**

17 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-)

17.1 Finansman Gelirleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kur farkı geliri	46.753.685	57.564.320	4.075.091	13.552.910
Faiz gelirleri	71.550.223	56.463.679	14.290.437	21.336.639
Diğer finansman gelirleri	6.463.334	--	6.463.334	--
Toplam	**124.767.242**	**114.027.999**	**24.828.862**	**34.889.549**

17.2 Finansman Giderleri (-)

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kur farkı gideri	569.501.500	987.637.639	224.986.931	210.363.299
Faiz gideri	743.604.860	1.141.716.087	245.820.283	368.667.151
Banka komisyon gideri	468.746.994	469.823.903	161.837.250	167.295.039
Kiralama yükümlülüğü finansman gideri	134.787.432	80.132.806	44.732.833	25.091.203
Teminat mektubu komisyon gideri	5.604.004	9.050.039	1.981.153	3.200.598
Diğer finansal giderler	10.820.920	14.646.501	2.870.714	5.379.875
Toplam	**1.933.065.710**	**2.703.006.975**	**682.229.164**	**779.997.165**

18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

Türk vergi mevzuatı, Grup'un bağlı ortaklıklarını konsolide ettiği finansal tablolar üzerinden tek bir vergi beyannamesi verilmesine olanak tanımamaktadır. Bu nedenle, konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, Grup'a dâhil her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %25'tir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi, kurumların ticari kazancına vergi mevzuatı gereğince kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ile vergi mevzuatında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucunda bulunan safi kurum kazancı üzerinden hesaplanmaktadır.

4 Temmuz 2026 tarihli ve 33300 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 26) ile, 7577 ve 7582 sayılı Kanunlarla Kurumlar Vergisi Kanununda yapılan düzenlemelerin uygulanmasına ilişkin açıklamalar yapılmış ve 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği güncellenmiştir.

Üretim ve Zirai Üretim Faaliyetlerinden Elde Edilen Kazançlarda Kurumlar Vergisi Oranının İndirimli Uygulanmasına ilişkin Tebliğde, 7582 sayılı Kanunla Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesinin sekizinci fıkrasında yapılan değişikliklere ilişkin açıklamalara yer verilmiştir.

Buna göre, 01 Ocak 2027 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere, kurumların 2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere;

- ✓ Sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları ile
- ✓ Zirai üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran bu üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına

kurumlar vergisi oranı 12,5 puan indirimli %12,5 olarak uygulanacaktır.

Tebliğde ayrıca, düzenleme 2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere yürürlüğe girdiğinden, 2026 vergilendirme döneminde sanayi sicil belgesini haiz olup fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden kaynaklanan kazançları bakımından kurumlar vergisi oranının 1 puan indirimli uygulanmasına devam olunacağı belirtilmiştir.

7256 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesine eklenen altıncı fıkrada yer alan düzenlemeyle payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır.

25 Aralık 2025 tarihli ve 33118 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici madde kapsamında; 2025 hesap dönemi ve geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, yasal mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına yönelik kanun değişikliği yürürlüğe girmiştir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

4 Temmuz 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'ten %12,5'e düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	**Toplam Geçici Farklar**	**Toplam Geçici Farklar**	**Varlık / (Yükümlülük)**	**Varlık / (Yükümlülük)**
Alacak reeskontu ile ilgili düzeltmeler	91.797.001	106.731.368	22.949.250	26.682.842
Borç reeskontu ile ilgili düzeltmeler	(113.850.770)	(204.733.974)	(28.462.693)	(51.183.494)
Dava Karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	405.529	504.142	101.382	126.035
Diğer hesaplar ile ilgili düzeltmeler	44.359.347	50.952.913	11.089.835	12.738.228
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6.829.662	8.474.593	1.707.416	2.118.649
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	353.101.841	229.913.962	49.487.520	57.478.492
Kredi faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	13.876.945	12.412.614	3.469.236	3.103.154
Kullanım hakları ile ilgili düzeltmeler	(879.199.965)	(1.038.850.809)	(109.899.996)	(259.712.702)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile ilgili düzeltmeler	(7.116.822.902)	(6.165.483.161)	(991.982.995)	(1.341.233.057)
Peşin ödenmiş giderler ile ilgili düzeltmeler	(29.957.616)	18.862.853	(7.489.404)	4.715.714
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	39.949.890	41.973.602	9.987.473	10.493.401
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	(639.620.716)	(423.149.324)	(159.905.179)	(105.787.332)
Şüpheli alacaklar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	20.894.381	35.821.259	5.223.595	8.955.315
Verilen avanslar ile ilgili düzeltmeler	(39.112.708)	(17.618.712)	(8.154.095)	(4.404.678)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili düzeltmeler	(353.836.735)	(340.119.371)	(88.459.184)	(85.029.846)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	**(8.601.186.816)**	**(7.684.308.045)**	**(1.290.337.839)**	**(1.720.939.279)**

19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Yabancı para riski

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu	30 Eylül 2026					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	RUBLE	CNY
1. Ticari Alacaklar	973.356.770	10.552.168	5.134.356	17.918	296.812.000	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	86.631.288	1.268.710	360.093	5	7.956.951	6
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	181.383.228	1.118.151	475.076	--	--	13.826.858
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**1.241.371.286**	**12.939.029**	**5.969.525**	**17.923**	**304.768.951**	**13.826.864**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	11.160.942	228.179	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**11.160.942**	**228.179**	**--**	**--**	**--**	**--**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**1.252.532.228**	**13.167.208**	**5.969.525**	**17.923**	**304.768.951**	**13.826.864**
10. Ticari Borçlar	764.309.155	9.340.425	2.253.032	--	83.633.672	18.493.299
11. Finansal Yükümlülükler	2.590.486.649	12.053.722	17.605.901	--	--	141.080.151
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	26.920.813	448.144	90.086	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**3.381.716.617**	**21.842.291**	**19.949.019**	**--**	**83.633.672**	**159.573.450**
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	4.592.889.954	29.861.771	48.453.688	--	--	61.000.000
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**4.592.889.954**	**29.861.771**	**48.453.688**	**--**	**--**	**61.000.000**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**7.974.606.571**	**51.704.062**	**68.402.707**	**--**	**83.633.672**	**220.573.450**
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(6.722.074.343)**	**(38.536.854)**	**(62.433.182)**	**17.923**	**221.135.279**	**(206.746.586)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(6.914.618.513)**	**(39.883.184)**	**(62.908.258)**	**17.923**	**221.135.279**	**(220.573.444)**

Döviz pozisyonu tablosu	31 Aralık 2025					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	RUBLE	CNY
1. Ticari Alacaklar	1.225.481.019	11.492.402	5.861.595	17.917	360.670.000	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	431.808.271	965.840	5.875.571	5	17.439.000	1.238
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	185.562.682	1.500.855	643.042	--	--	8.608.467
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**1.842.851.972**	**13.959.097**	**12.380.208**	**17.922**	**378.109.000**	**8.609.705**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	4.541.765	85.235	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**4.541.765**	**85.235**	**--**	**--**	**--**	**--**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**1.847.393.737**	**14.044.332**	**12.380.208**	**17.922**	**378.109.000**	**8.609.705**
10. Ticari Borçlar	1.139.344.079	5.264.621	6.043.442	19.924	706.560.621	--
11. Finansal Yükümlülükler	2.277.645.287	4.888.975	26.886.911	--	--	43.629.620
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	35.577.416	583.006	70.634	1.134	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**3.452.566.782**	**10.736.602**	**33.000.987**	**21.058**	**706.560.621**	**43.629.620**
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	4.100.078.249	3.186.950	55.893.508	--	--	56.000.000
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**4.100.078.249**	**3.186.950**	**55.893.508**	**--**	**--**	**56.000.000**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**7.552.645.031**	**13.923.552**	**88.894.495**	**21.058**	**706.560.621**	**99.629.620**
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**(47.582.575)**	**(614.500)**	**(236.581)**	**--**	**--**	**--**
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	**47.582.575**	**614.500**	**236.581**	**--**	**--**	**--**
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(5.752.833.869)**	**(493.720)**	**(76.750.868)**	**(3.136)**	**(328.451.621)**	**(91.019.915)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(5.895.355.741)**	**(1.465.310)**	**(77.157.329)**	**(3.136)**	**(328.451.621)**	**(99.628.382)**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026		1 Ocak – 30 Eylül 2025	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
ABD Doları	13.180.540	9.552.983	11.731.495	14.172.104
EURO	5.034.924	6.857.449	17.527.826	7.000.663
TL	--	53.124.300	--	17.293.348
GBP	--	--	1.773	--
CHF	--	--	20.711	--
CNY	147.220.856	--	20.288.377	--
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	**1.870.095.149**	**853.355.319**	**1.662.569.898**	**1.114.212.676**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, döviz kurlarındaki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 30 Eylül 2026		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(188.495.699)	188.495.699
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	(188.495.699)	188.495.699
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(346.568.464)	346.568.464
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	(346.568.464)	346.568.464
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	115.842	(115.842)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	115.842	(115.842)
RUB'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
10- RUB net varlık/yükümlülüğü	12.743.805	(12.743.805)
11- RUB riskinden korunan kısım (-)	--	--
12- RUB net etki	12.743.805	(12.743.805)
CNY'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
13- CNY net varlık/yükümlülüğü	(150.002.918)	150.002.918
14- CNY riskinden korunan kısım (-)	--	--
15- CNY net etki	(150.002.918)	150.002.918
Toplam (3+6+9+12+15)	**(672.207.434)**	**672.207.434**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	643.579	(643.579)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(3.274.377)	3.274.377
3- ABD Doları net etki	(2.630.798)	2.630.798
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(479.913.022)	479.913.022
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	(1.483.885)	1.483.885
6- Euro net etki	(481.396.907)	481.396.907
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(22.540)	22.540
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	(22.540)	22.540
RUB'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
10- RUB net varlık/yükümlülüğü	(22.235.578)	22.235.578
11- RUB riskinden korunan kısım (-)	--	--
12- RUB net etki	(22.235.578)	22.235.578
CNY'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
13- CNY net varlık/yükümlülüğü	(68.997.564)	68.997.564
14- CNY riskinden korunan kısım (-)	--	--
15- CNY net etki	(68.997.564)	68.997.564
Toplam (3+6+9+12+15)	**(575.283.387)**	**575.283.387**

20 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metotları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Ana Ortaklık Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler finansal durum tablosu değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

21 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

22 – BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).