

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Çınarlı Mah. 61027 Sokak
No: 20/12 C Blok Kat:3
Seyhan, Adana

Tel: +90 322 504 4749
Fax: +90 322 504 14 96
ey.com
Ticaret Sicil No: 90349
Mersis No: 0435030326000032

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

SASA Polyester Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

SASA Polyester Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İşletmenin Sürekliliği ile ilgili Önemli Belirsizlik

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un net dönem zararı 8.836.549 bin TL'dir. Grup'un kısa vadeli yükümlülüklerinin dönen varlıklarını 73.797.343 bin TL tutarında aştığına değinen 2.1 numaralı finansal tablo dipnotuna dikkat çekerek. Bu durum, işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi bir şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Grup yönetiminin bu konulara yönelik açıklamaları ve planları 2.1 numaralı finansal tablo dipnotunda açıklanmıştır. Ancak bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.



**Shape the future
with confidence**

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Bora Tanrısoy, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Ağustos 2025
Adana, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-45

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki Dönem
	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		29.215.925	30.795.967
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.304.556	2.563.133
Ticari Alacaklar	5	9.290.579	10.025.322
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	8.656.904	9.943.215
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	27	633.675	82.107
Diğer Alacaklar	7	78.538	53.602
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	78.538	53.602
Stoklar	8	13.392.873	15.387.290
Peşin Ödenmiş Giderler	9	973.831	1.548.667
Diğer Dönen Varlıklar	15	2.175.548	1.217.953
Duran Varlıklar		252.501.233	240.252.960
Diğer Alacaklar		81	117
Maddi Duran Varlıklar	10	181.929.884	172.155.452
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.450.942	670.114
Peşin Ödenmiş Giderler	9	3.108.416	4.171.612
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	66.011.910	63.255.665
TOPLAM VARLIKLAR		281.717.158	271.048.927
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		103.013.268	57.820.197
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	85.685.402	47.042.047
- Banka Kredileri	4	66.579.635	33.408.477
- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	19.045.725	13.549.011
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	60.042	84.559
Ticari Borçlar	5	12.234.321	8.831.911
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	12.234.321	8.831.911
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	258.698	225.631
Diğer Borçlar	7	116.769	434.885
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	116.769	434.885
Ertelenmiş Gelirler	7	4.694.759	1.257.685
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	7	2.748.343	857.146
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	27	1.946.416	400.539
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	23.319	28.038
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	23.319	28.038
Uzun Vadeli Yükümlülükler		47.935.058	72.194.482
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	35.233.453	63.345.631
- Banka Kredileri	4	35.105.658	63.200.213
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	127.795	145.418
Ticari Borçlar	5	1.658.850	2.061.859
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.658.850	2.061.859
Diğer Borçlar		7.185.529	6.519.728
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	27	7.185.529	6.519.728
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	339.936	267.264
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	339.936	267.264
Ertelenmiş Gelirler		3.517.290	-
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	27	3.517.290	-
ÖZKAYNAKLAR		130.768.832	141.034.248
Ödenmiş Sermaye	16	43.815.615	43.815.615
Sermaye Düzeltme Farkları	16	15.964.153	15.964.153
Geri Alınmış Paylar	16	(315.250)	(33.280)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	21.366.259	21.366.259
Paylara İlişkin Primler	16	16.069.769	16.069.769
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		7.134.572	7.132.026
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	16,24	(53.394)	(55.940)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	16,24	7.187.966	7.187.966
Geçmiş Yıllar Karları	16	35.570.263	15.392.452
Net Dönem (Zararı)/Karı	16	(8.836.549)	21.327.254
TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER		281.717.158	271.048.927

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Hasılat	17	22.392.374	12.796.015	30.406.516	14.789.417
Satışların Maliyeti (-)	17	(20.424.055)	(11.586.992)	(24.064.106)	(12.312.049)
BRÜT KAR		1.968.319	1.209.023	6.342.410	2.477.368
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(451.558)	(231.129)	(435.867)	(204.734)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(1.088.124)	(712.305)	(1.112.304)	(543.770)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(8.331)	(4.645)	(8.414)	(6.716)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	3.794.250	1.724.178	9.049.296	1.419.093
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(3.791.428)	(1.927.891)	(8.874.834)	(1.606.908)
ESAS FAALİYET KARI		423.128	57.231	4.960.287	1.534.333
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	791	-	6.886	6.429
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(70.630)	(1.679)	(1.803)	(1.796)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		353.289	55.552	4.965.370	1.538.966
Finansman Gelirleri	22	436.370	227.727	645.392	247.152
Finansman Giderleri (-)	23	(32.308.669)	(24.462.347)	(10.746.390)	(3.545.969)
Parasal Kayıp / Kazanç	29	19.925.367	14.717.219	21.977.737	9.575.705
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(11.593.643)	(9.461.849)	16.842.109	7.815.854
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		2.757.094	(881.260)	1.687.355	(4.989.349)
-Dönem Vergisi Gideri (-)	25	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	25	5.511.385	5.445.617	(3.401.633)	(3.401.633)
- Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	25	(2.754.291)	(6.326.877)	5.088.988	(1.587.716)
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(8.836.549)	(10.343.109)	18.529.464	2.826.505
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		2.546	2.546	(29.715)	(29.715)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	24	2.546	2.546	(29.715)	(29.715)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	24	3.395	3.395	(39.621)	(39.621)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları) Vergi Etkisi	25	(849)	(849)	9.906	9.906
					-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(8.834.003)	(10.340.563)	18.499.749	2.796.790
Dönem (Zararının)/Karının Dağılımı:					
Ana Ortaklık Payları		(8.836.549)	(10.343.109)	18.529.464	2.826.505
Pay Başına (Zarar)/Kazanç	26	(0,2017)	(0,2361)	0,4229	0,0645
Toplam Kapsamlı (Giderin)/Gelirin Dağılımı:					
Ana Ortaklık Payları		(8.834.003)	(10.340.563)	18.499.749	2.796.790
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Birikmiş Karlar				
Maddi Duran												
	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Geri Alınmış Paylar	Varlık Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar	
1 Ocak 2024		5.321.654	19.068.093	6.685.067	(2.409)	7.188.019	(38.181)	1.882.550	40.167.457	30.645.232	110.917.482	
Birikmiş Karlardan Transferler		-		-	-	-	-	26.481.417	4.163.815	(30.645.232)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(29.715)	-	-	18.529.464	18.499.749	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		119.329	34.911	5.870.249	-	-	-	-	-	-	6.024.489	
30 Haziran 2024		5.440.983	19.103.004	12.555.316	(2.409)	7.188.019	(67.896)	28.363.967	44.331.272	18.529.464	135.441.720	
1 Ocak 2025		16	43.815.615	15.964.153	16.069.769	(33.280)	7.187.966	(55.940)	21.366.259	15.392.452	21.327.254	141.034.248
Birikmiş Karlardan Transferler (*)		16	-	-	-	-	-	-	21.327.254	(21.327.254)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	2.546	-	-	(8.836.549)	(8.834.003)	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Azalış		16	-	-	-	(281.970)	-	-	(1.149.443)	-	(1.431.413)	
30 Haziran 2025		16	43.815.615	15.964.153	16.069.769	(315.250)	7.187.966	(53.394)	21.366.259	35.570.263	(8.836.549)	130.768.832

Grup'un çıkarılmış sermayesinin 5.321.654 TL'den 5.410.014 TL'ye tahsisli artırılması kapsamında ihraç edilen 88.360 TL değerindeki paylar, 24 Mayıs 2024 tarihinde Borsa İstanbul pay piyasasında Grup'un hakim ortağı Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye tahsisli satış yöntemi ile satılmış olup sermaye artırımı işlemleri tamamlanmıştır. 5.410.014 TL olan Grup çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 37.870.099 TL artırılmak suretiyle 43.280.113 TL'ye yükseltilmesine ve ortakların elinde bulundurdıkları beher paya %700 oranında bedelsiz pay verilmesine ilişkin karar kapsamında esas sözleşme değişikliği için yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanmış ve Adana Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 23 Ağustos 2024 tarihli ve 11150 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi Anonim Şirketi'nin 22 Ocak 2024 tarihinde ihraç ve satışını tamamladığı 3.547.704 TL nominal tutarlı şarta bağlı paya dönüştürülebilir tahvillerin tamamı, 6,625 TL dönüştürme fiyatı üzerinden paya dönüştürülerek itfa edilmiştir. Paya dönüşüm sonrası Grup çıkarılmış sermayesinin 43.280.113 TL'den 43.815.615 TL'ye artırılması kapsamında alınan yönetim kurulu uyarınca esas sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kuruluna yapılan başvuru 20 Aralık 2024 tarihinde onaylanmış ve Adana Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 23 Aralık 2024 tarihinde tescil edilerek 23 Aralık 2024 tarihli ve 1845 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024
	Notlar		
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı		(11.593.643)	16.842.109
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.620.762	(2.580.549)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	2.180.927	1.048.920
Faiz Gelir/Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		7.337.017	3.968.132
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	4,23	7.468.448	4.031.146
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22	(131.431)	(63.014)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	21	69.839	(5.083)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	21	69.839	(5.083)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		146.925	201.030
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	14	146.925	201.030
Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.544)	3.995
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		24.679.121	6.414.028
Parasal Kazanç		(29.789.523)	(14.211.571)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:			
Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(7.859.247)	3.754.771
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış		(7.307.679)	3.636.228
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış		(551.568)	118.543
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklar İle İlgili Artış İle İlgili Düzeltmeler		(70.942)	(11.348)
Diğer Alacaklardaki Artış		(70.942)	(11.348)
Stoklardaki Azalış/(Artış) İle İlgili Düzeltmeler		1.994.417	(1.589.975)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış) İle İlgili Düzeltmeler		1.638.032	(963.575)
Diğer Dönen Varlıklardaki Azalış/(Artış) İle İlgili Düzeltmeler		86.299	(288.565)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		12.336.331	5.464.392
Diğer Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		5.642.606	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış İle İlgili Düzeltmeler		6.954.364	114.342
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		226.453	118.738
Faaliyetlerde Elde Edilen Nakit Akımları:			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		13.975.432	20.860.340
Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(17.661)	(35.650)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit			
		13.957.771	20.824.690
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akımları:			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(12.807.959)	(24.557.537)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(12.807.959)	(24.557.537)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından			
Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,11,21	1.933	20.585
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,11,21	1.933	20.585
Alınan Faiz	22	131.431	63.014
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit			
		(12.674.595)	(24.473.938)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları:			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	33.686.542	38.016.593
Kredilerden Nakit Girişleri	4	33.686.542	38.016.593
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(29.644.360)	(28.762.960)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(29.630.345)	(28.641.539)
Finansal Kiralama Yükümlülüklerinin Geri			
Ödenmesine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(14.015)	(121.421)
Ödenen Faiz	4	(3.452.023)	(3.968.945)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış İle İlgili Net Değişim	27	665.801	(6.283.652)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkayanağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	16	(1.431.413)	-
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit			
		(175.453)	(998.964)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		1.107.723	(4.648.212)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ			
PARASAL KAYIP ETKİSİ		(366.300)	(1.757.459)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.563.133	8.862.730
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	3.304.556	2.457.059

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.941 kişidir (31 Aralık 2024: 3.804 kişi).

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tabloların yayınlanması için Yönetim Kurulu'nun 19 Ağustos 2025 tarihinde aldığı karar ile yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Finansal tablolar, arsaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, 30 Haziran 2025 itibarıyla, performans kriterleri gerçekleşmediği için, bu kredilere ilişkin 575.704 bin Avro (26.880.354 bin TL) tutarındaki uzun vadeli krediler kısa vadeli finansal borçlar altında sunulmuştur. Bu hususun da etkileri nedeniyle, 30 Haziran 2025 itibarıyla, kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 73.797.343 TL tutarında aşmaktadır. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un net dönem zararı 8.836.549 bin TL'dir.

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Yönetimin bu konuya ilişkin planları aşağıda açıklanmaktadır:

Kısa vadeli borçlanmalara sınıflanan ilgili kredilere istinaden, Grup Yönetiminin bankalarla görüşmeleri devam etmektedir. Grup yönetimi iş planlarına göre operasyonel karlılığın devamlılığını öngörmektedir. Grup, yeni yapılan yatırımların devreye girmesi ile üretim ve satış hacminde yaratılacak artışın da etkisi ile önceki dönemlere kıyasla FAVÖK ve nakit yaratma performansında artış beklemektedir.

Grup'un likidite yönetimi, Grup'un ödeme yükümlülüklerini herhangi bir zamanda yerine getirebilme kabiliyetini güvence altına almaktadır. Likidite planlaması, planlama çerçevesindeki işletme ve finansal faaliyetlerden kaynaklanan tüm nakit akımları hakkında bilgi vermektedir. Grup, finansal, operasyonel faaliyetlerini ve yatırım harcamalarını karşılamak amacıyla finansman sağlayarak 2025 yılı Temmuz ve Ağustos aylarında toplam 3.502.589 bin TL tutarında kredi kullanmıştır. Ortaya çıkan finansal gereklilikler yeni banka kredisi, mevcut kredi limitlerinin varlığı ve ortaklar tarafından sağlanan teminatlar gibi likidite yöntemi için uygun araçların kullanılmasıyla karşılanmaktadır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	%100	%100
Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.	%100	%100

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 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 raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049	%324

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem özet konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 29).

2.2 Netleştirme

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri- Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

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

Söz konusu standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

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

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

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kasa	1.687	195
Bankalardaki mevduat	3.302.869	2.562.938
-Vadesiz mevduat	3.232.869	1.666.878
-Vadeli mevduat	70.000	896.060
	3.304.556	2.563.133

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2024: 896.060 Türk Lirası vade tarihi 10 Ocak 2025, faiz oranı % 48):

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Türk Lirası	45,50	1 Temmuz 2025	60.000
Türk Lirası	48,00	1 Temmuz 2025	10.000

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Türk Lirası	48,00	10 Ocak 2025	896.060

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla banka mevduatında vadesi 3 aydan uzun blokeli tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlanmalar

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kısa vadeli banka kredileri	66.579.635	33.408.477
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	19.045.725	13.549.011
Kiralama yükümlülükleri	60.042	84.559
	85.685.402	47.042.047

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Uzun vadeli banka kredileri	35.105.658	63.200.213
Kiralama yükümlülükleri	127.795	145.418
	35.233.453	63.345.631
	120.918.855	110.387.678

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal Borçlanmalar (devamı)****a) Banka kredileri**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve bu kredilere ilişkin faiz tahakkukları aşağıdaki gibidir:

Anapara	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı		Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	
Döviz cinsi tutarı		(*)	TL		(*)	TL
TL	25,18	-	4.942.847	22,72	-	4.090.051
ABD Doları	8,31	372.938	14.820.855	8,49	636.612	26.252.110
Avro	5,92	2.111.163	98.395.818	5,93	1.804.504	77.483.634
			118.159.520			107.825.795
Faiz tahakkuku						
TL	-	-	169.326	-	-	164.428
ABD Doları	-	19.539	776.495	-	19.793	816.195
Avro	-	40.907	1.625.677	-	31.470	1.351.283
			120.731.018			110.157.701

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

Finansal borçlanmaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	85.625.360	46.957.488
1-2 yıl içinde ödenecekler	6.799.431	24.631.421
2-3 yıl içinde ödenecekler	10.573.266	9.848.415
3-4 yıl içinde ödenecekler	8.621.439	8.383.558
4-5 yıl içinde ödenecekler	5.337.677	6.917.695
5 yıl ve sonrası	3.773.845	13.419.124
	120.731.018	110.157.701

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla uygunluk sağlaması gereken şartlar içeren 575.704 bin Avro (26.880.354 bin TL) tutarında kredisi bulunmaktadır. Bu kapsamda, 30 Haziran 2025 itibarıyla, net finansal borç/FAVÖK karşılanamadığı için 426.028 bin Avro (19.890.861 bin TL), kaldıraç oranı, borç servis karşılama oranı ve cari oran karşılanamadığı için 89.846 bin Avro (4.195.580 bin TL) ve net finansal borç/FAVÖK, cari oran ve borç servis karşılama oranı karşılanamadığı için 59.830 bin Avro (2.793.913 bin TL) tutarındaki uzun vadeli krediler kısa vadeli finansal borçlar altında sunulmuştur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

b) Kiralama yükümlülükleri

Kiralama yükümlülükleri dağılımı	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kısa vadeli	60.042	84.559
Uzun vadeli	127.795	145.418
	187.837	229.977

Vade dağılımı:	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
1 yıl içinde ödenecekler	60.042	84.559
1–2 yıl içinde ödenecekler	62.576	56.370
2–3 yıl içinde ödenecekler	65.219	58.749
3–4 yıl içinde ödenecekler	-	30.299
	187.837	229.977

Finansal kiralama, kiralama dönemi 4-5 yıl olan üretim cihazlarının alımı ile ilgilidir. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiraya verenlerin kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkıyla güvence altına alınmıştır. Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Ortalama efektif sözleşme faiz oranı yıllık yaklaşık % 5,46 (2024: % 5,44) ve sözleşmelerin para birimi Avro'dur.

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

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>30 Haziran 2024</u>
Açılış bakiyesi	110.387.678	110.058.434
Faiz gideri	7.468.448	4.031.136
Ödenen faiz	(3.452.023)	(3.968.945)
Kur farkı	24.679.121	6.414.028
Aktifleşen finansman giderleri (Not 10)	-	3.291.872
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin ödemeler	(14.015)	(121.421)
Yeni alınan krediler	33.686.542	38.016.593
Geri ödenen krediler	(29.630.345)	(28.641.539)
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	-	4.791.127
Parasal kazanç	(22.206.551)	(23.166.403)
Kapanış bakiyesi	120.918.855	110.704.882

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ticari alacaklar (*)	5.732.000	6.123.027
Alınan çekler (**)	2.933.280	3.829.961
Şüpheli alacak karşılığı	(8.376)	(9.773)
	8.656.904	9.943.215
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	633.675	82.107
	9.290.579	10.025.322

(*) Ticari alacaklar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası % 4,42, ABD Doları % 0,77, Avro %0,60 (31 Aralık 2024: Türk Lirası % 4,46, ABD Doları % 0,69, Avro %0,49) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

(**) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan çekleri ifade etmektedir. Söz konusu çeklerin 1.823.719 TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 2.288.780 TL).

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

Vadeden sonra geçen süre	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
1 aya kadar	1.763.971	1.424.272
1 - 3 ay arası	84.125	541.482
3 aydan fazla	31.568	249.374
	1.879.664	2.215.128

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacaklara ait doğrudan borçlanma sistemi, banka teminatı, ipotek ve müşteri çekleri teminatların varlığı sebebiyle bu konsolide finansal tablolarda alacaklara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

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

Vadeden sonra geçen süre	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
6 aydan fazla	8.376	9.773
	8.376	9.773

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**Ticari Alacaklar (devamı)**

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak bakiyesi	(9.773)	(14.271)
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık	-	(1.353)
Parasal kazanç	1.397	3.898
30 Haziran Bakiyesi	(8.376)	(11.726)

Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ticari borçlar	12.234.321	8.831.911
	12.234.321	8.831.911

Ticari Borçlar (Uzun Vadeli)

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ticari borçlar (*)	1.658.850	2.061.859
	1.658.850	2.061.859

(*) Ticari alacaklar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası % 4,42, ABD Doları % 0,77, Avro %0,60 (31 Aralık 2024: Türk Lirası % 4,46, ABD Doları % 0,69, Avro %0,49) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Ticari alacak ve ticari borçların 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 57 gün ve 136 gündür (31 Aralık 2024: 48 gün ve 138 gündür).

NOT 6 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek SGK Primleri	138.042	131.523
Personele borçlar	120.656	94.108
	258.698	225.631

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Diğer Cari Alacaklar**

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen depozito ve teminatlar	402	467
Diğer alacaklar (*)	78.136	53.135
	78.538	53.602

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

Diğer Borçlar

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	116.769	434.885
	116.769	434.885

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Alınan sipariş avansları	2.748.343	857.146
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 27)	1.946.416	400.539
	4.694.759	1.257.685

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 27)	3.517.290	-
	3.517.290	-

NOT 8 - STOKLAR

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlk madde ve malzeme	7.741.026	8.232.930
Yarı mamuller	3.112.304	142.029
Mamuller	512.136	3.961.103
Diğer stoklar	160.376	146.461
Yedek parçalar	405.476	323.829
Yoldaki mallar (*)	1.461.555	2.580.938
	13.392.873	15.387.290

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Peşin ödenen sigorta giderleri	467.779	956.725
Diğer peşin ödenen giderler	506.052	591.942
	973.831	1.548.667

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Sabit kıymet avansı (*)	3.108.416	4.171.612
	3.108.416	4.171.612

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet					
Arsa ve arazi	21.618.431	47.451	488.380	-	22.154.262
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	337.623	-	3.860	(3.334)	338.149
Binalar	6.388.366	15.458	33.228.890	(17.512)	39.615.202
Makine, tesis ve cihazlar	42.262.354	49.225	63.785.089	(192.675)	105.903.993
Taşıt araç ve gereçleri	197.179	174	11.950	-	209.303
Döşeme ve demirbaşlar	544.526	11.155	301.351	(4.892)	852.140
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	120.392.777	12.684.496	(98.705.711)	-	34.371.562
	191.741.256	12.807.959	(886.191)	(218.413)	203.444.611
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	230.758	7.659	-	(3.027)	235.390
Binalar	2.397.857	435.667	-	(15.902)	2.817.622
Makine, tesis ve cihazlar	16.491.445	1.579.273	-	(125.624)	17.945.094
Taşıt araç ve gereçleri	152.294	14.270	-	-	166.564
Döşeme ve demirbaşlar	313.450	38.695	-	(2.088)	350.057
	19.585.804	2.075.564	-	(146.641)	21.514.727
Net defter değeri	172.155.452				181.929.884

(*) 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönem içinde, yapılmakta olan yatırımlarda aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (30 Haziran 2024: 3.291.872 TL) (Not 4). Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 85.324.227 TL tutarında makine rehini bulunmaktadır 31 Aralık 2024: 67.433.160 TL) (Not 13).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet					
Arsa ve arazi	21.340.501	1.870.167	-	-	23.210.668
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	306.596	29.751	-	-	336.347
Binalar	6.355.363	25.500	(8.120)	(58)	6.372.685
Makine, tesis ve cihazlar	42.287.134	84.736	8.120	(14.041)	42.365.949
Taşıt araç ve gereçleri	192.757	-	-	(1)	192.756
Döşeme ve demirbaşlar	525.451	-	-	(1.437)	524.014
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	87.156.141	22.540.876	-	-	109.697.017
	158.163.943	24.551.030	-	(15.537)	182.699.436
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	218.886	2.941	-	-	221.827
Binalar	2.188.149	103.263	-	-	2.291.412
Makine, tesis ve cihazlar	14.843.525	847.069	-	(31)	15.690.563
Taşıt araç ve gereçleri	128.602	12.722	-	-	141.324
Döşeme ve demirbaşlar	257.946	28.335	-	(4)	286.277
	17.637.108	994.330	-	(35)	18.631.403
Net defter değeri	140.526.835				164.068.033

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup'un arsalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arsa ve araziler, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Grup'un mülkiyetinde bulunan arsaların gerçeğe uygun değeri, 29 Eylül 2023 itibarıyla Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsalarla ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Mevcut dönemde seviyeler arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

Seviye 3'ten değerlendirilen arsa ve arazilere ilişkin hareket tablosu aşağıda gösterildiği gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	21.618.431	21.340.501
Girişler	535.831	1.870.167
Gerçeğe uygun değer artışı	-	-
- Diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen	-	-
Kapanış bakiyesi	22.154.262	23.210.668

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

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Arsa ve araziler	5.248.711	4.131.747
	5.248.711	4.131.747

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam (maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar) amortisman gideri ve itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Üretim maliyeti (Not: 17)	2.116.956	999.601
Genel yönetim giderleri (Not: 18)	39.013	28.453
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not: 18)	19.887	16.052
Araştırma giderleri (Not: 18)	5.071	4.814
	2.180.927	1.048.920

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler (*)	30 Haziran 2025
Maliyet				
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	1.104.797	-	886.191	1.990.988
	1.104.797	-	886.191	1.990.988
Birikmiş itfa payları				
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	434.683	105.363	-	540.046
	434.683	105.363	-	540.046
Net defter değeri	670.114			1.450.942

(*) İlgili tutar aktifleştirme sonrası yapılmakta olan yatırımlardan transfer edilmiştir.

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	30 Haziran 2024
Maliyet				
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	964.673	6.507	-	971.180
	964.673	6.507	-	971.180
Birikmiş itfa payları				
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	361.503	54.590	-	416.093
	361.503	54.590	-	416.093
Net defter değeri	603.170			555.087

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Not 10'da verilmiştir.

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dava Karşılığı

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Dava gider karşılığı (*)	23.319	28.038
	23.319	28.038

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Dava Karşılığı (devamı)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla dava karşılığına dair hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak bakiyesi	28.038	10.803
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	260	4.122
Dönem içerisinde kapatılan karşılık	(3.804)	(127)
Parasal kazanç	(1.175)	(2.143)
30 Haziran bakiyesi	23.319	12.655

NOT 13 - TAAHHÜTLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	98.820.132	103.620.273
İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	25.676.592	15.556.384
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	73.143.540	88.063.888
Açık olan ihracat taahhüdü	50.392.472	59.028.456
	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Açık Akreditifler	2.907.947	2.731.678

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – TAAHHÜTLER (devamı)

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

	30 Haziran 2025				31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	95.171.159	5.127.308	35.374	1.898.331	95.442.913	4.846.578	71.468	1.879.387
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	95.171.159	5.127.308	35.374	1.898.331	95.442.913	4.846.578	71.468	1.879.387

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

Teminatlar, çoğunlukla yatırımlarla ilgili kullanılan banka kredilerine istinaden ve verilen teminatlardan oluşmaktadır. Ayrıca, teminatların içerisinde 85.324.227 TL tutarında makine rehini bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 67.433.160 TL).

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31 Aralık 2024: % 0).

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınmış olan teminat tutarları:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan teminat mektupları	2.684.419	2.827.489
	2.684.419	2.827.489

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	287.267	232.281
Birikmiş izin karşılığı	52.669	34.983
	339.936	267.264

Birikmiş İzin Karşılığı

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

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş izin karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2025</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2024</u>
1 Ocak bakiyesi	34.983	43.325
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	101.430	47.749
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(78.743)	(33.056)
Parasal kazanç / kayıp	(5.001)	(8.591)
30 Haziran bakiyesi	52.669	49.427

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 53,92 TL (31 Aralık 2024: 46,66 TL) tavanına tabidir.

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

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>30 Haziran 2024</u>
İskonto oranı (%)	3,40	3,40
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95	98

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (devamı)

İskonto oranı, uzun vadeli TL faiz oranları ile beklenen enflasyon oranı arasındaki farktan hesaplanmıştır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan kıdem tazminatı tavanı olan 46,66 TL (1 Ocak 2024: 35,06 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak bakiyesi	232.281	210.613
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	124.238	186.337
Dönem içerisinde ödenen	(17.661)	(35.650)
Aktüeryal (kayıp)/kazanç	3.395	(39.621)
Parasal kazanç	(54.986)	1.279
30 Haziran bakiyesi	287.267	322.958

NOT 15 - DİĞER VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İhracat ve iç piyasa satışlardan kaynaklı KDV iade alacağı (*)	930.124	973.696
Devreden katma değer vergisi	1.245.424	244.257
	2.175.548	1.217.953

(*) Grup 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 930.124 TL tutarındaki KDV alacağının 552.567 TL tutarındaki kısmı için başvuru sürecini tamamlamış olup, rapor yayın tarihi itibarıyla iade başvurusu yapılan kısmın 351.519 TL'lik kısmı tahsil edilmiştir. (31 Aralık 2024: 231.180 TL).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 4.381.561.536.080 adet (31 Aralık 2024: 4.381.561.536.080 adet) hissedenden oluşmaktadır. Grup'un ortakları ve 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi
Erdemoğlu Holding A.Ş. (*)	24.666.631	56,30	24.792.253	56,58
Erdemoğlu Global Gayrimenkul A.Ş. (**)	7.617.529	17,39	8.817.529	20,12
Diğer	11.531.455	26,31	10.205.833	23,30
Ödenmiş Sermaye	43.815.615	100	43.815.615	100
Sermaye Düzeltme Farkları	15.964.153		15.964.153	
Toplam	59.779.768		59.779.768	

(*) 14 Mayıs 2025 tarihinde Erdemoğlu Holding A.Ş., uluslararası bir finans kuruluşu ile Sasa hisselerine ilişkin bir türev işlem gerçekleştirmiştir. Türev işleme ilişkin riskin yönetilmesi amacıyla Finansal Kuruluş, Sasa'nın çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %2,7'sini temsil eden 1.200.000.000 adet Sasa hissesini ilgili günün seans kapanış fiyatı 3,79 TL üzerinden doğrudan Erdemoğlu Holding'ten satın almıştır.

(**) 14 Mayıs 2025 tarihinde Sermayesinin tamamı Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye ait olan Erdemoğlu Global Gayrimenkul A.Ş.'nin sahip olduğu Grup şirketlerinden Sasa Polyester'in paylarından, Sasa Polyester sermayesinin yaklaşık %2,7'sine karşılık gelen 1.200.000.000 (birmilyarikiyüz milyon) lotluk kısmı Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye 3,71 TL fiyattan satılmıştır.

Yurt dışında yerleşik uluslararası bir yatırım kuruluşu ile Erdemoğlu Holding A.Ş. arasında gerçekleştirilmiş borç esaslı işlem kapsamında, Erdemoğlu Holding A.Ş.'nin ilgili işleme konu anlaşma uyarınca borcun ilgili kısmının ifası amacıyla, 125.621.328 adet Sasa payı ilgili yatırım kuruluşuna 11 Haziran 2025 tarihinde devredilmiştir. Hisse devir sonrası Erdemoğlu Holding A.Ş.'nin Sasa'daki doğrudan pay oranı % 56,30 olarak gerçekleşmiştir.

Grup'un Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'ne göre öz kaynak tablosu 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenmiş Sermaye (*)	43.815.615	43.815.615
Sermaye Düzeltme Farkları	15.964.153	15.964.153
Geri Alınan Paylar (**)	(315.250)	(33.280)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	21.366.259	21.366.259
Paylara İlişkin Primler	16.069.769	16.069.769
Geçmiş Yıl Karları	35.570.263	15.392.452
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(53.394)	(55.940)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	7.187.966	7.187.966
Net Dönem (Zararı)/Karı	(8.836.549)	21.327.254
Özkaynaklar toplamı	130.768.832	141.034.248

(*) 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 düzeltilmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

(**) Şirket tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımları veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımları; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

-“Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

-“Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / zararıyla” ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü Dağıtımı

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

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

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup, mal devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir. Şirket'in kalan edim yükümlülüklerinden gelecekte muhasebeleştirmeye hak kazanacağı tutar 4.694.759 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.257.685 TL) (Not 7). Grup, bu hasılatı bir yıl içerisinde finansal tablolarına hasılat olarak kaydetmeyi öngörmektedir.

Hasılat

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Polyester Cips (SPC)	9.530.941	6.038.848	10.930.926	5.616.919
Yurt içi	3.799.127	1.938.302	7.190.225	3.669.514
Yurt dışı	5.731.814	4.100.546	3.740.701	1.947.405
Polyester Elyaf	7.219.022	4.542.683	10.311.448	5.570.357
Yurt içi	3.680.523	2.035.298	6.260.792	3.011.486
Yurt dışı	3.538.499	2.507.385	4.050.656	2.558.871
Polyester İplik (Filament)	3.689.679	1.353.714	5.102.187	1.970.359
Yurt içi	3.656.090	1.340.738	5.069.126	1.962.444
Yurt dışı	33.589	12.976	33.061	7.915
Poy (Filament)	1.724.469	657.150	3.666.522	1.587.981
Yurt içi	1.705.979	656.887	3.658.935	1.587.981
Yurt dışı	18.490	263	7.587	-
Diğer	228.263	203.620	395.433	43.801
Yurt içi	220.388	198.256	48.340	29.977
Yurt dışı	7.875	5.364	347.093	13.824
Hasılat	22.392.374	12.796.015	30.406.516	14.789.417

Satılan Malın Maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	14.427.924	8.966.106	18.155.516	9.930.428
Enerji giderleri	1.265.001	829.348	1.147.660	570.225
İşçilik giderleri	1.344.277	780.225	1.409.442	707.376
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	1.609.001	1.257.421	526.145	415.376
Yedek parça ve bakım gideri	237.893	146.181	262.106	122.023
Sigorta giderleri	369.984	267.080	223.783	117.620
Yarımamül kullanımı	(66.392)	(119.939)	27.516	1.009
Diğer giderler	292.416	189.444	374.396	182.631
Dönem Üretim Gideri	19.480.104	12.315.866	22.126.564	12.046.688
Dönem içi mamül stoğundaki değişim	(177.056)	(1.466.366)	950.451	(500.776)
Satılan telef maliyeti	71.244	46.664	55.605	33.824
Diğer atıl dönem gideri	541.808	322.140	458.030	270.185
Atıl dönem amortismanı ve itfa payı (Not 10)	507.955	368.688	473.456	462.128
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	20.424.055	11.586.992	24.064.106	12.312.049

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ**Genel Yönetim Giderleri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Personel giderleri	208.478	109.926	128.431	25.896
Danışmanlık giderleri	40.453	18.543	110.203	72.204
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	39.013	24.179	28.453	23.474
Sigorta giderleri	39.710	18.947	56.460	26.214
Kıdem ve ihbar tazminatı	29.599	10.934	40.285	31.352
Malzeme ve bakım onarım gideri	24.291	7.234	23.642	9.365
Yardımcı hizmet giderleri	18.874	13.587	6.622	716
Enerji giderleri	915	366	2.200	1.048
Diğer giderler	50.225	27.413	39.571	14.465
	451.558	231.129	435.867	204.734

Pazarlama Giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
İhracat ve navlun masrafları	898.675	628.321	897.320	427.300
Personel giderleri	86.015	43.376	87.401	44.021
Vergi resim harç giderleri	30.022	12.290	18.483	11.152
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	19.887	11.784	16.052	16.520
Sigorta giderleri	19.362	5.148	30.961	14.304
Diğer giderler	34.163	11.386	62.087	30.473
	1.088.124	712.305	1.112.304	543.770

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	5.071	2.649	4.814	4.687
İşçilik ve personel gideri	917	734	2.205	1.274
Diğer giderler	2.343	1.262	1.395	755
	8.331	4.645	8.414	6.716

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	3.480.231	1.595.741	8.301.049	1.326.952
Muhtelif satış gelirleri	138.137	22.052	76.862	44.086
Hammadde satış geliri	84.415	76.828	30.440	26.141
Sigorta hadiselerinden karlar	31.774	72	1.423	662
Diğer gelirler (*)	59.693	29.485	639.522	21.252
	3.794.250	1.724.178	9.049.296	1.419.093

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	3.440.312	1.679.783	8.051.434	1.408.710
Muhtelif satışlar maliyeti	109.509	94.166	24.137	12.226
Vergi, harç ve cezalar	52.273	21.362	31.750	16.857
Diğer giderler	189.334	132.580	767.513	169.115
	3.791.428	1.927.891	8.874.834	1.606.908

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	14.427.924	18.155.516
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	2.180.927	1.048.919
İşçilik ve personel giderleri	1.639.687	1.627.479
Enerji giderleri	1.265.916	1.149.860
İhracat ve navlun masrafları	898.675	897.320
Diğer atıl dönem gideri	541.808	458.030
Sigorta giderleri	429.056	311.204
Yedek parça ve bakım gideri	237.893	262.106
Satılan telef maliyeti	71.244	55.605
Danışmanlık giderleri	40.453	110.203
Vergi resim harç giderleri	30.022	18.483
Kıdem ihbar tazminatı	29.599	40.285
Malzeme ve bakım onarım gideri	24.291	23.642
Yardımcı hizmet giderleri	18.874	6.622
Yarı mamül kullanımı	(66.392)	27.516
Dönem içi mamül kullanımı	(177.056)	950.451
Diğer giderler	379.147	477.450
	21.972.068	25.620.691

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Maddi duran varlık satış karları (*)	791	-	6.886	6.429
Maddi duran varlık satış zararları (*)	(70.630)	(1.679)	(1.803)	(1.796)
	(69.839)	(1.679)	5.083	4.633

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kur farkı gelirleri	304.939	182.668	582.378	207.578
Faiz gelirleri	131.431	45.059	63.014	39.574
	436.370	227.727	645.392	247.152

NOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kur farkı giderleri	24.679.121	18.155.326	6.414.044	1.027.989
Faiz giderleri	7.468.448	6.222.507	4.031.146	2.478.045
Komisyon ve diğer banka masraf giderleri	161.100	84.514	301.200	39.935
	32.308.669	24.462.347	10.746.390	3.545.969

NOT 24 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	7.187.966	7.187.966
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(53.394)	(55.940)
	7.134.572	7.132.026

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Dönem başındaki bakiye	7.187.966	7.187.966
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan değer artışı (Not 10)	-	-
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 25)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	7.187.966	7.187.966

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Dönem başındaki bakiye	(55.940)	(38.181)
Dönem içi artış (Not 14)	3.395	(39.621)
Ertelenmiş vergi etkisi (Not 25)	(849)	9.906
Dönem sonu bakiyesi	(53.394)	(67.896)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergiler

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergiler (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	5.981.416	(13.009.585)	(1.495.354)	3.252.158
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkı	9.584.912	9.584.912	(2.395.988)	(2.395.988)
Yararlanılacak yatırım indirimi (*)	(59.419.837)	(62.174.128)	59.419.837	62.174.128
İndirilebilir birikmiş mali zararlar (**)	(37.123.460)	-	9.280.865	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(287.268)	(232.280)	71.817	58.070
Stokların değerlendirme farkı	(524.748)	(483.717)	131.187	120.930
Satışların dönemsellik düzeltmesi	(41.036)	(36.161)	10.259	9.040
Birikmiş izin karşılığı	(52.668)	(55.546)	13.167	8.746
Dava karşılıkları	(23.320)	(28.037)	5.830	7.010
Şüpheli alacak karşılığı	(8.376)	(9.773)	2.094	2.443
İhracat gider karşılığı	(52.228)	(31.291)	13.057	7.823
Kur farkı düzeltmesi	(837.248)	(216.834)	209.312	11.305
Kredi faiz tahakkuku ve net bugüne indirgeme etkisi	(2.983.308)	-	745.827	-
Ertelenen vergi varlıkları	-	-	69.903.252	65.651.653
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	-	(3.891.342)	(2.395.988)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			66.011.910	63.255.665

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

(**) İndirilebilir mali zararların ertelenmiş vergi etkisi, konsolidasyon kapsamındaki her şirket için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarından gelecek 5 yıl içerisinde kullanılmak üzere 9.280.865 TL tutarında ertelenen vergi varlığı oluşmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2025 itibarıyla kullanılabilir geçmiş yıl zararlarının vadesine göre detayları aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
2030'a kadar indirilebilir zarar	37.123.460	-
	37.123.460	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergiler (devamı)

Ertelenmiş verginin şirketler bazındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Sasa Polyester San. A.Ş.	65.997.463	63.604.896
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	14.447	16.730
	66.011.910	63.621.626

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak bakiyesi	63.255.665	61.924.365
Dönemin ertelenmiş vergi gideri	5.511.385	(3.401.633)
Teşvik belgesi dahilinde ertelenmiş vergi geliri	(2.754.291)	5.088.988
Diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (Not 24)	(849)	9.906
30 Haziran bakiyesi	66.011.910	63.621.626

Vergi karşılığının mutabakatı

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi (zarar)/kar	(11.593.643)	16.842.109
Gelir vergisi oranı: %25 (2024: %25)	2.898.411	(4.210.527)
Vergi etkileri:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	87.547	(131.042)
-İndirimli kurumlar vergisi uygulamasının etkileri	(2.754.291)	5.088.988
-Teşvik belgesi kapsamında kullanılan indirim	-	1.168.792
-Diğer düzeltmeler ve parasal kazanç / (kayıp)	2.525.427	(228.856)
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	2.757.094	1.687.355

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'tir (2024: %25).

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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir (2024: %25). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi tutarları değişebilir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 55.978.232 TL'ye (31 Aralık 2024: 52.185.276 TL) ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

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

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 9.924.423 TL'ye (31 Aralık 2024: 9.399.037 TL) ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

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

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

Teşviğe konu yatırım tutarı rapor tarihi itibarıyla, 336.066 TL (31 Aralık 2024: 336.066 TL) olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

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

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

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

Grup'un bu yatırımlarla ilgili sonraki dönemlerde kullanılmak üzere 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 59.419.837 TL vergi varlığı bulunmaktadır. (2024: 62.174.128 TL).

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farkları ve enflasyon muhasebesi uygulaması sonucu ortaya çıkan geçici farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek 59.419.837 TL ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilir değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

- Söz konusu teşvike dair zaman kısıtı bulunmamaktadır.
- Yönetim tarafından hazırlanmış konsolide vergi karı projeksiyonları üzerinden yapılmıştır. Şirket'in büyüme varsayımları yatırımların tamamlanması planlanan 2025 yılı göz önünde bulundurularak yapılmıştır.
- Hazırlanan kar projeksiyonlarında uzun vadeli enflasyon beklentisi %29 kullanılmıştır. 2025 yıl sonu kur beklentisi % ve uzun vadeli kur artış beklentisi ise %10 - %12 kullanılmıştır (ABD Doları bazında).
- Olası vergi planlama stratejileri gözönünde bulundurulmuştur.

Mevcut analizlere göre yapılan değerlendirmeler neticesinde Grup Yönetimi teşvik belgesi kapsamında hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilir olduğu sonucuna ulaşmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının 2025 yılından itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılacağı öngörülmektedir. Projeksiyonlardaki karlılıkta %10 sapma olması ihtimalinde de bu öngörülen geri kazanım süresinde bir değişiklik oluşmamaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. 30 Haziran 2025 itibarıyla paya dönüştürülebilir tahvil seyreltilebilir nitelikte olmadığı için, sulandırılmış pay başına kazanç sunulmamıştır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Net (zarar)/kar	(8.836.549)	(10.343.109)	18.529.464	2.826.505
<i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı:</i>				
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	43.815.615.361	43.815.615.361	43.815.615.361	43.815.615.361
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar (tam TL)	(0,2017)	(0,2361)	0,4229	0,0645

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	554.332	82.107
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	78.689	-
Akal İplik Tekstil San Tic. A.Ş.	654	-
	633.675	82.107

b) İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler

Grup’un ilişkili taraflarından olan ertelenmiş gelirleri, ilişkili taraflarına yapacağı ürün satışlarına istinaden oluşan alınan avanslardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	1.946.416	153.905
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	246.634
	1.946.416	400.539

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler (devamı)

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	3.517.290	-
	3.517.290	-

c) İlişkili taraflara diğer borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Erdemoğlu Holding A.Ş.	7.185.529	310.049
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	-	6.209.679
	7.185.529	6.519.728

Erdemoğlu Holding A.Ş. tarafından Grup'a borç verilen tutara aylık faiz işletilmektedir.

d) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	884.017	524.950	1.352.440	833.057
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	614.061	259.013	888.244	414.331
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	613.543	415.038	764.504	439.971
Akal İplik Tekstil San Tic. A.Ş.	1.010	764	-	-
	2.112.631	1.199.765	3.005.188	1.687.359

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

e) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet
Erdemoğlu Holding A.Ş.	151.961	41.474	100.652	95.162
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	125.228	119.950	571	218
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	336	336	-	-
	277.525	161.760	101.223	95.380

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

f) İlişkili taraflardan kur farkı ve vade farkı gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	31.820	14.607	13.428	5.600
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	2.215	150	5.634	1.473
Zeki Mensucat San. Tic. A.Ş.	33	-	485	270
Akal İplik Tekstil San Tic. A.Ş.	4	2	-	-
	34.072	14.759	19.547	7.343

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

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Üst yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	39.297	19.511	38.492	20.222
	39.297	19.511	38.492	20.222

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	7.194.697	103.635	65.724
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.068.095	12.476	33.655
Diğer	3.440.742	79.033	6.302
Dönen varlıklar	12.703.534	195.144	105.681
Toplam varlıklar	12.703.534	195.144	105.681
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	7.036.345	128.698	40.962
Finansal yükümlülükler	82.796.242	209.675	1.594.485
Diğer	5.881.703	98.115	42.310
Kısa vadeli yükümlülükler	95.714.290	436.488	1.677.757
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	1.658.863	41.667	-
Finansal yükümlülükler	33.500.321	182.802	561.615
Diğer	11.166.781	280.485	-
Uzun vadeli yükümlülükler	46.325.965	504.954	561.615
Toplam yükümlülükler	142.040.255	941.442	2.239.372
Net yabancı para pozisyonu	(129.336.721)	(746.298)	(2.133.691)

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	6.235.932	90.893	57.937
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	831.583	12.802	7.072
Diğer	3.471.510	81.013	3.045
Dönen varlıklar	10.539.025	184.708	68.054
Toplam varlıklar	10.539.025	184.708	68.054
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	6.636.629	115.361	43.771
Finansal yükümlülükler	44.766.570	437.296	622.597
Diğer	2.830.465	35.393	31.928
Kısa vadeli yükümlülükler	54.233.664	588.050	698.296
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	2.061.860	50.000	-
Finansal yükümlülükler	61.366.626	219.109	1.218.733
Diğer	6.517.704	158.054	-
Uzun vadeli yükümlülükler	69.946.190	427.163	1.218.733
Toplam yükümlülükler	124.179.854	1.015.213	1.917.029
Net yabancı para pozisyonu	(113.640.829)	(830.505)	(1.848.975)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın</u>	<u>Yabancı paranın</u>
	<u>değer kazanması</u>	<u>değer kaybetmesi</u>
30 Haziran 2025 itibarıyla;		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(5.942.383)	5.942.383
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(5.942.383)	5.942.383
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(19.924.961)	19.924.961
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	(19.924.961)	19.924.961
Toplam	(25.867.344)	25.867.344

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın</u>	<u>Yabancı paranın</u>
	<u>değer kazanması</u>	<u>değer kaybetmesi</u>
31 Aralık 2024 itibarıyla;		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(6.849.540)	6.849.540
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(6.849.540)	6.849.540
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(15.878.630)	15.878.630
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	(15.878.630)	15.878.630
Toplam	(22.728.170)	22.728.170

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	10.114.935
Stoklar	147.973
Peşin Ödenmiş Giderler	12.486
Maddi Duran Varlıklar	29.279.699
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	234.665
Ertelenmiş gelirler	3
Ödenmiş Sermaye	(10.648.986)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(3.624.743)
Paylara İlişkin Primler	(2.296.539)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	(269.951)
Geçmiş Yıllar Karları	(2.719.672)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	9.810.432
Hasılat	(911.397)
Satışların Maliyeti (-)	879.648
Genel Yönetim Giderleri (-)	20.407
Pazarlama Giderleri (-)	7.955
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	339
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(68.683)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	222.481
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	(74)
Finansman Gelirleri	(14.938)
Finansman Giderleri (-)	635.385
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	9.039.309
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları	19.925.367

NOT 30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup Şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin Adana Yumurtalık'ta yapmayı planladığı toplam 25 Milyar USD yatırım değeri olan Petrokimya ve Rafineri Tesisleri ile Liman Projesi yatırımlarının yer alacağı sahanın birinci etabının "Özel Endüstri Bölgesi" olarak ilan edilmesi hakkındaki 10205 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı 16 Ağustos 2025 tarihli ve 32988 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.