MEGA METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI 30 EYLÜL 2026
TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU……1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KAPSAMLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU……3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU……..4
NAKİT AKIŞ TABLOSU……5
NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....7
NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....8
NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....23
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....24
NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....24
NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....24
NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR.....25
NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR.....26
NOT 9– STOKLAR.....27
NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....27
NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....28
NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....29
NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....30
NOT 14 – KULLANIM HAKLARI.....31
NOT 15 – ERTELENMİŞ GELİRLER.....31
NOT 16 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....32
NOT 17– DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....33
NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....33
NOT 19 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....33
NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....34
NOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....34
NOT 22 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....37
NOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....38
NOT 24 – FAALİYET GİDERLERİ.....39
NOT 25 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER).....40
NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER).....41
NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ).....41
NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....42
NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....44
NOT 30– FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....51
NOT 31 – KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....51
NOT 32 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....51

MEGA METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**12.506.633.000**	**8.798.790.979**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.019.214.461	1.797.646.229
Ticari Alacaklar		3.337.015.856	2.268.397.804
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*7*	*3.337.015.856*	*2.268.397.804*
Diğer Alacaklar		60.044.328	94.086.586
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*8*	*60.044.328*	*94.086.586*
Stoklar	9	5.212.333.920	3.668.676.430
Peşin Ödenmiş Giderler	10	141.639.517	481.514.801
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*8*	*141.639.517*	*481.514.801*
Diğer Dönen Varlıklar	11	736.384.918	488.469.129
Duran Varlıklar		**9.230.483.892**	**5.910.386.270**
Finansal Yatırımlar	5	54.739.990	47.965.118
Diğer Alacaklar		61.090.703	2.470.954
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	19	404.117.990	574.934.966
Maddi Duran Varlıklar	12	7.753.762.400	4.828.268.645
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	533.513.825	16.152.515
Peşin Ödenmiş Giderler		80.136.479	79.151.003
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*10*	*42.551.764*	*42.551.778*
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*10*	*37.584.715*	*36.599.225*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	343.122.505	361.443.069
TOPLAM VARLIKLAR		**21.737.116.892**	**14.709.177.249**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MEGA METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**9.919.786.224**	**8.623.212.112**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	4.091.380.755	4.662.407.814
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	529.998.411	265.254.637
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	163.553.568	336.148.331
Ticari Borçlar		3.430.897.879	2.644.926.309
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*7*	*3.430.897.879*	*2.644.926.309*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	74.721.345	49.185.394
Diğer Borçlar		271.163.367	11.682.068
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*8*	*271.163.367*	*11.682.068*
Ertelenmiş Gelirler	15	1.148.948.601	540.892.023
Kısa Vadeli Karşılıklar		121.431.762	83.650.895
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*16*	*114.224.636*	*77.456.262*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*16*	*7.207.126*	*6.194.633*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	87.690.536	29.064.641
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**6.347.970.200**	**2.115.795.290**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	4.350.611.818	808.241.469
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	6	1.636.271.054	965.671.334
Ticari Borçlar		258.277.901	248.051.439
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*7*	*258.277.901*	*248.051.439*
Uzun Vadeli Karşılıklar		102.809.427	93.831.048
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*16*	*102.809.427*	*93.831.048*
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**16.267.756.424**	**10.739.007.402**
ÖZKAYNAKLAR		**5.469.360.468**	**3.970.169.847**
Ödenmiş Sermaye	21	2.544.000.000	265.000.000
Geri alınan paylar (-)	21	(37.313.520)	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	21	-	1.046.789.257
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(32.218.274)	(26.449.740)
- Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kayıplar	*21*	*(38.487.486)*	*(32.718.952)*
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	*21*	*6.269.212*	*6.269.212*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.040.266.808	392.052.414
- Yabancı Para Çevirim Farkları		*1.040.266.808*	*392.052.414*
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	23.620.337	23.620.337
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)		1.036.946.837	799.595.600
Net Dönem Kârı/(Zararı)		894.058.280	1.469.561.979
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		**21.737.116.892**	**14.709.177.249**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MEGA METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	23	27.960.475.158	10.259.852.059	16.858.542.919	5.985.384.598
Satışların Maliyeti (-)	23	(25.905.327.051)	(9.516.843.429)	(15.394.484.049)	(5.496.442.020)
BRÜT KAR		**2.055.148.107**	**743.008.630**	**1.464.058.870**	**488.942.578**
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(523.760.186)	(131.393.267)	(526.961.002)	(178.405.881)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(657.642.070)	(222.572.109)	(467.282.058)	(162.666.869)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	204.203.077	45.264.481	53.443.813	12.170.193
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(98.264.560)	(47.564.349)	(67.719.901)	11.797.071
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		**979.684.368**	**386.743.386**	**455.539.722**	**171.837.092**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	441.699.361	205.970.496	50.323.376	5.245.051
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(159.892.927)	(64.455.383)	(3.287.603)	(94.011)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		**1.261.490.802**	**528.258.499**	**502.575.495**	**176.988.132**
Finansal Gelirler	27	302.628.617	26.164.200	921.561.070	(1.315.088)
Finansman Giderleri (-)	27	(601.738.344)	(211.192.884)	(394.149.457)	(211.801.689)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		**962.381.075**	**343.229.815**	**1.029.987.108**	**(36.128.645)**
Vergi Geliri / (Gideri)		**(68.322.795)**	**(54.188.325)**	**127.838.126**	**310.461.491**
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	28	(68.322.795)	(54.188.325)	127.838.126	310.461.491
DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		**894.058.280**	**289.041.490**	**1.157.825.234**	**274.332.846**
Pay Başına Kazanç		**0,35**	**0,11**	**4,37**	**1,04**
Hisse Adet		**2.544.000.000**	**2.544.000.000**	**265.000.000**	**265.000.000**
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) TABLOSU					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(5.768.534)**	**9.042.212**	**(9.813.091)**	**(5.630.200)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(7.691.379)	11.056.420	(12.421.634)	(7.126.835)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		1.922.845	(2.014.208)	2.608.543	1.496.635
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**648.214.395**	**130.853.513**	**(492.902.494)**	**164.036.804**
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		648.214.395	130.853.513	(492.902.494)	164.036.804
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**642.445.861**	**139.895.725**	**(502.715.585)**	**158.406.604**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**1.536.504.141**	**428.937.215**	**655.109.649**	**432.739.450**
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		1.536.504.141	428.937.215	655.109.649	432.739.450

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MEGA METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	**Ana Ortaklık Özkaynaklar**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**265.000.000**	**-**	**1.046.789.257**	**(32.219.501)**	**6.269.212**	**1.543.119.277**	**12.921.398**	**387.688.868**	**422.605.671**	**3.652.174.182**	**3.652.174.182**
Transferler	-	-	-	-	-	-	10.698.939	411.906.732	(422.605.671)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(9.813.091)	-	(492.902.494)	-	-	1.157.825.234	655.109.649	655.109.649
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	**265.000.000**	**-**	**1.046.789.257**	**(42.032.592)**	**6.269.212**	**1.050.216.783**	**23.620.337**	**799.595.600**	**1.157.825.234**	**4.307.283.831**	**4.307.283.831**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**265.000.000**	**-**	**1.046.789.257**	**(32.718.952)**	**6.269.212**	**392.052.413**	**23.620.337**	**799.595.600**	**1.469.561.980**	**3.970.169.847**	**3.970.169.847**
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.469.561.980	(1.469.561.980)	-	-
Sermaye Arttırımı (*)	2.279.000.000	-	(1.046.789.257)	-	-	-	-	(1.232.210.743)	-	-	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış / (azalış)	-	(37.313.520)	-	-	-	-	-	-	-	(37.313.520)	(37.313.520)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(5.768.534)	-	648.214.395	-	-	894.058.280	1.536.504.141	1.536.504.141
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	**2.544.000.000**	**(37.313.520)**	**-**	**(38.487.486)**	**6.269.212**	**1.040.266.808**	**23.620.337**	**1.036.946.837**	**894.058.280**	**5.469.360.468**	**5.469.360.468**

(*) Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 265.000.000 TL'den 2.544.000.000 TL'ye artırılmıştır. Sermaye artışı kapsamında artırılan 2.279.000.000 TL'nin 1.046.789.257 TL'si hisse senedi ihraç primlerinden, 1.232.210.743 TL'si ise geçmiş yıl kârlarının sermayeye ilavesi suretiyle karşılanmıştır. Söz konusu sermaye artışı, 17 Eylül 2026 tarihli Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir. Sermaye artışı sonrasında oluşan yeni sermaye yapısı yukarıdaki tabloda sunulmuştur.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MEGA METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Net Karı		**894.058.280**	**1.157.825.234**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		**(1.257.462.765)**	**(2.008.005.782)**
- Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	12, 13	573.585.888	343.448.930
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	27	(582.150.949)	394.149.496
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	27	85.793.068	(381.507.289)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(1.029.284.751)	(1.022.043.978)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar / (azalışlar)	16	63.316.818	15.699.716
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16	(9.163.699)	86.080.202
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	26	272.897.685	(13.276.242)
- Vergi geliri/gideriyle ilgili düzeltmeler		20.243.409	(127.838.126)
- Ticari alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	7	(1.016.523.551)	(1.082.569.822)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	8	(24.577.491)	(253.707.036)
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(1.543.657.490)	(726.694.291)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar) / azalışlar	10	338.889.808	(162.455.417)
- Ticari borçlardaki artışlar / (azalışlar)	7	796.198.032	1.101.449.886
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar / (azalışlar)	8	318.107.194	(62.545.016)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	15	555.962.077	(19.924.755)
- Diğer dönen ve duran varlıklarda (artışlar) / azalışlar	11	(77.098.813)	(96.272.040)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit Akışları		**(363.404.485)**	**(850.180.548)**
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12, 13	(224.251.567)	(180.009.286)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12, 13	(3.073.115.843)	105.752.106
- Uzun Vadeli Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(6.774.872)	(8.030.233)
		(3.304.142.282)	**(82.287.413)**
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları (-)	*6*	4.267.977.616	709.074.513
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Giriş/Çıkışları	*6*	498.004.957	148.551.592
- Ödenen Faiz		(601.738.344)	(394.149.496)
- Alınan Faiz		85.793.068	381.507.289
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		**4.250.037.297**	**844.983.898**
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		639.077.702	315.513.523
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		**582.490.530**	**(87.484.063)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**1.797.646.229**	**1.646.506.453**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		**3.019.214.461**	**1.874.535.913**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Net Karı		**894.058.280**	**1.157.825.234**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		**(1.257.462.765)**	**(2.008.005.782)**
- Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	12, 13	573.585.888	343.448.930
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	27	(582.150.949)	394.149.496
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	27	85.793.068	(381.507.289)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(1.029.284.751)	(1.022.043.978)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar / (azalışlar)	16	63.316.818	15.699.716
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16	(9.163.699)	86.080.202
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	26	272.897.685	(13.276.242)
- Vergi geliri/gideriyle ilgili düzeltmeler		20.243.409	(127.838.126)
- Ticari alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	7	(1.016.523.551)	(1.082.569.822)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	8	(24.577.491)	(253.707.036)
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(1.543.657.490)	(726.694.291)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar) / azalışlar	10	338.889.808	(162.455.417)
- Ticari borçlardaki artışlar / (azalışlar)	7	796.198.032	1.101.449.886
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar / (azalışlar)	8	318.107.194	(62.545.016)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	15	555.962.077	(19.924.755)
- Diğer dönen ve duran varlıklarda (artışlar) / azalışlar	11	(77.098.813)	(96.272.040)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit Akışları		**(363.404.485)**	**(850.180.548)**
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12, 13	(224.251.567)	(180.009.286)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12, 13	(3.073.115.843)	105.752.106
- Uzun Vadeli Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(6.774.872)	(8.030.233)
		(3.304.142.282)	**(82.287.413)**
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları (-)	*6*	4.267.977.616	709.074.513
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Giriş/Çıkışları	*6*	498.004.957	148.551.592
- Ödenen Faiz		(601.738.344)	(394.149.496)
- Alınan Faiz		85.793.068	381.507.289
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		**4.250.037.297**	**844.983.898**
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		639.077.702	315.513.523
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		**582.490.530**	**(87.484.063)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**1.797.646.229**	**1.646.506.453**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		**3.019.214.461**	**1.874.535.913**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mega Metal San. Ve Tic. A.Ş. ("Şirket veya Mega Metal") 14 Mayıs 2004 tarih ve 6050 sayılı T.T. Sicil gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur.

Şirket 2004 yılında Dost Telekominikasyon Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. Ünvanı ile kurulmuş, 03 Eylül 2004 tarihinde ünvanı Mega Metal Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. Olarak değiştirilmiştir. Şirket'in Mega Metal Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olan ünvanı Türk Ticaret Kanunu'nun 180 ve 193. maddesi uyarınca nev'i değiştirilmesi yoluyla Mega Metal Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik 29 Aralık 2017 tarihinde tescil edilmiş olup 9 Ocak 2018 tarihli 9490 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu, her cins bakır hammeddeleri, bakır konsentresi, blister bakır, katot bakır ve emaye ladein telli hurdaları, elektronik bakır, bakır filmaşin, bakırlama, bakır tel ve bilimum, bakır yanmamul ve mamullerinin imalatını, ihracatını, ithalatını, alım, satımını ve pazarlamasını yapmaktır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan ortalama personel sayısı 888'dür (31 Aralık 2025: 699).

Şirket'in bağlı ortaklığı (hep birlikte "Grup" olarak ifade edileceklerdir) ve faaliyet konusu aşağıdaki gibidir;

MEGA METAL INC: Her cins bakır hammadde, bakır konsantresi, blister bakır, anot/katot bakır ve emaye ladein telli hurdaları, elektrolitik bakır, bakır filmaşin, , bakır tel ve bilumum, bakır yan mamul ve mamullerinin imalatını, ihracatını, ithalatını, alım, satımını ve pazarlamasını yapmak amacıyla 12 Ocak 2024 tarihinde ABD'nin Connecticut eyaletinde sermayesi 200.000 USD'ye kurulmuştur. Şirket MEGA METAL INC'in %100 hissesine sahiptir.

Şirket'in ortaklık yapısı 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	%	**30 Eylül 2026**	%	**31 Aralık 2025**
Cüneyt Ali Turgut	32,71%	832.080.000	32,67%	86.575.000
Abdullah Turgut	18,75%	476.880.000	22,90%	60.675.000
Fatma Dönmez	8,49%	216.000.000	8,48%	22.500.000
İhsan Ahmet Turgut	3,87%	98.400.000	4,25%	11.250.000
Mehmet Emin Turgut	3,87%	98.400.000	4,25%	11.250.000
Halka Açık Kısım	32,31%	822.240.000	27,45%	72.750.000
Nominal sermaye	100,00	**2.544.000.000**	100,00	**265.000.000**

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 265.000.000 TL'den 2.544.000.000 TL'ye artırılmıştır. Sermaye artışı kapsamında artırılan 2.279.000.000 TL'nin 1.046.789.257 TL'si hisse senedi ihraç primlerinden, 1.232.210.743 TL'si ise geçmiş yıl kârlarının sermayeye ilavesi suretiyle karşılanmıştır. Söz konusu sermaye artışı, 17 Eylül 2026 tarihli Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir. Sermaye artışı sonrasında oluşan yeni sermaye yapısı yukarıdaki tabloda sunulmuştur.

*Cüneyt Ali Turgut, 09.12.2025 tarihinde toptan alış satış pazarında 42,44 TL fiyattan 10.000.000 adet hisse satışı gerçekleştirmiştir.
*Abdullah Turgut, 30.03.2026 tarihinde toptan alış satış pazarında 68,00 TL fiyattan 11.000.000 adet hisse satışı gerçekleştirmiştir.
*Mehmet Emin Turgut, 30.03.2026 tarihinde toptan alış satış pazarında 68,00 TL fiyattan 1.000.000 adet hisse satışı gerçekleştirmiştir.
*İhsan Ahmet Turgut, 30.03.2026 tarihinde toptan alış satış pazarında 68,00 TL fiyattan 1.000.000 adet hisse satışı gerçekleştirmiştir.
*Cüneyt Ali Turgut, 20.08.2026 tarihinde 53,25 TL fiyattan 100.000 adet hisse alımı gerçekleştirmiştir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Paramananda Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca, Şirket'in finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup'un fonksiyonel para biriminin USD olmasından dolayı, KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" kapsamında 30 Eylül 2026 tarihli finansal tabloları TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Grup'un ticari faaliyetlerini gerçekleştirdiği ülkenin para birimi Türk Lirası olmasına rağmen, Grup'un operasyonlarından dolayı fonksiyonel para birimi ABD Doları olarak belirlenmiştir. ABD Doları Grup'un faaliyetlerinde önemli ölçüde kullanılmakta ve bu faaliyetlerde önemli bir etkiye sahiptir ve Grup ile ilgili temel olayların ve ekonomik koşulların özelliğini yansıtmaktadır.

Grup finansal tablolarının ölçümünde ABD Doları ve raporlama para birimi olarak Türk Lirası kullanmaktadır. Finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi dışındaki tüm para birimleri yabancı para olarak kabul edilir. Buna göre Grup'un ABD dışındaki işlemleri ve bakiyeleri, TMS 21 Döviz Kurundaki Değişimin Etkileri Standardı'nın ilgili hükümleri uyarınca fonksiyonel para birimi olan ABD Dolarına çevrilmiştir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Sunum Para Birimine Çeviri

30 Eylül 2026 itibarıyla finansal tabloların sunum para birimi Türk Lirası'dır.
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Grup'un ABD Doları olarak hazırlanan finansal tabloları aşağıdaki yöntemle Türk Lirası'na çevrilmiştir:

(a) Bilançodaki varlıklar bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları döviz alış kuru, yükümlülükler ise döviz satış kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Şirketin sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm öz sermaye kalemleri tarihi Türk Lirası değerlerinden tutulup oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilir.

(b) Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

(c) Ortaya çıkan tüm kur farkları, çevrim farkı adı altında özkaynakların ayrı bir unsuru olarak gösterilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki 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.

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler "tam konsolidasyon yöntemi" ne tabi tutulmuştur. Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklığının ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığının ödenmiş/çıkarılmış sermaye dâhil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilir.
- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklığının kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklık için kar veya zarar tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ana Ortaklık Grup'un bir bağlı ortaklığı olup %100 iştirak edildiği için azınlık payı bulunmamaktadır

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

Bağlı Ortaklık	30 Eylül 2026 Pay Oranı	31 Aralık 2025 Pay Oranı
MEGA METAL INC	100%	100%

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

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

2.a Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;
- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

2.b Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2026 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosuyla, 1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu da sırasıyla 1 Ocak - 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.c Muhasebe Tahminleri

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği taktirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

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

İzin karşılıkları

Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılığıdır. Kullanılmamış izin günü ile günlük brüt ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

2.e Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2024'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2024'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2024 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2024'te KGK, TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcıkiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2024'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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 uygulanmaya 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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2025'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2024'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. 15 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla Belçika'da ilgili standart gereği Grup'un kapsama giren şirketleri belirlenmiştir ve bildirim zamanında yapılmıştır. Ayrıca, her bir ülke bazında mevzuatın yürürlüğe girip girmediği, yasal zaman sınırı ve bildirim yükümlülükleri takip edilmektedir.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Kaydedilmesi

Şirket, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir.

Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

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

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

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

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değerin artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibariyle, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir.

Amortismana tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismana tabi tutulmaktadır.

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

	Faydalı ömür
Binalar	50 yıl
Tesis, Makine ve Cihazlar	4 - 16 yıl
Demirbaşlar	3 - 15 yıl
Taşıt araçları	5 yıl

Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler.

Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismana tabi tutulurlar.

Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 15 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak kıst esasına göre itfa edilirler.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2026, 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır.

TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.
TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.
Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:
- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(zarar), net karın/(zararın), raporlama boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal finansal tablolarında taşıdıkları özsermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay finansal durum tablosu dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Endüstriyel bölümler

Belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında, Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Mal veya hizmetlerin birbirleriyle ilişkili olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Mal veya hizmetlerin niteliği
- Üretim süreçlerinin niteliği
- Mal veya hizmetlerin müşterilerinin tür ve sınıfları
- Malların tesliminde veya hizmetlerin sağlanmasında kullanılan yöntemle

Coğrafi bölümler

Şirket'in, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Ekonomik ve politik koşulların benzerliği
- Farklı coğrafi bölgelerdeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Faaliyetlerin yakınlığı
- Belirli bir bölgedeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Döviz kontrolüne ilişkin düzenlemeler
- Temel kur riskleri

İşletmenin risk ve getiri oranları özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkileniyorsa bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenirken, coğrafi bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır. Benzer olarak, işletmenin risk ve getiri oranları özellikle bu işletmenin farklı ülkelerde veya diğer coğrafi bölgelerde faaliyet göstermesinden etkileniyorsa, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak coğrafi bölümler belirlenirken, endüstriyel bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır.
Şirket'in farklı sektörlerde ve coğrafi bölgelerde faaliyet göstermemesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle, azami 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 46.655,43 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Net iskonto oranı	3,90%	3,55%
Faiz oranı	39,75%	29,00%
Tahmini enflasyon oranı	34,50%	24,58%

Emeklilik Planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket'in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

Nakit Akış Tablosu

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2025: %25).

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak varlık ve yükümlülüklerin raporlanan finansal tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal finansal tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

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

Ertelenen Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.
Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır,

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla alacak ve borç detayı detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Txt Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (aile şirketi) (*)	42.551.764	42.551.778
	42.551.764	**42.551.778**

(*) Şirket'in aktifinde yer alan ve yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan Zekeriyaköy arsası üzerinde 8 adet lüks villa inşaatı tamamlanmıştır. Söz konusu proje kapsamında, eksik işlerin tamamlanmasına ilişkin olarak sözleşme hükümleri doğrultusunda TXT firmasına avans ödemesi yapılmıştır. Villa projesinin proje yönetimi Şirket adına TXT firması tarafından yürütülmekte olup, anahtar teslim olarak Şirket'e teslim edilmesi planlanan proje kapsamında TXT firması ile sözleşme imzalanmıştır.

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar brüt toplamı 126.498.145,4 TL'dir (31 Aralık 2025: 196.232.727 TL).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	-	3.942
Bankadaki nakit	3.019.214.461	1.797.479.345
Vadesiz mevduatlar	*1.818.989.823*	*509.638.933*
Vadeli mevduatlar	*1.200.224.638*	*1.287.840.412*
Borsa para piyasasından alacaklar (*)	-	162.942
	3.019.214.461	**1.797.646.229**

Şirket'in vadeli mevduatlarının orjinal para cinsinden 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	**Döviz Tutarı**	**Vade Tarihi**
TL	590.000.000	2.10.2026
TL	20.000.000	2.10.2026
TL	590.224.578	2.10.2026

31 Aralık 2025	**Döviz Tutarı**	**Vade Tarihi**
TL	888.960.043	2.01.2026
TL	51.217.444	2.01.2026
TL	10.020.545	2.01.2026
TL	337.642.380	12.01.2026

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Eurobond	54.739.990	47.965.118
	54.739.990	**47.965.118**

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli banka kredileri	4.091.380.755	4.662.407.814
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	529.998.411	265.254.637
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	152.179.338	330.272.572
Diğer finansal borçlar	11.374.230	5.875.759
	4.784.932.734	**5.263.810.782**

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (DEVAMI)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli banka kredileri	4.350.611.818	808.241.469
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	1.636.271.054	965.671.334
	5.986.882.872	**1.773.912.803**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde	4.784.932.734	5.263.810.782
1-5 yıl arası	5.436.871.542	1.583.878.681
5 yıl ve üzeri	550.011.330	190.034.122
	10.771.815.606	**7.037.723.585**

Banka kredilerinin döviz bazında detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı
TL Kredi	95.000.000	95.000.000	19,95%
EUR Kredi	79.577.835	4.458.768.551	7,14%
USD Kredi	90.605.447	4.418.222.433	8,27%
	265.183.282	**8.971.990.984**	**-**

31 Aralık 2025	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı
TL Kredi	-	-	-
EUR Kredi	65.247.858	3.286.958.694	5,80%
USD Kredi	57.054.515	2.448.945.226	3,23%
	122.302.373	**5.735.903.920**	**-**

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.265.564.563	1.627.613.239
Alacak senetleri	1.071.451.293	640.784.565
Şüpheli ticari alacaklar	23.633.971	21.091.010
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(23.633.971)	(21.091.010)
	3.337.015.856	**2.268.397.804**

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

Şüpheli alacaklar karşılık hareketi	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak	21.091.010	3.572.342
Dönem içinde ayrılan karşılık	123.491	22.676.492
Konusu kalmayan karşılıklar	(421.302)	(4.486.289)
Çevrim farkları	2.840.772	(671.535)
	23.633.971	**21.091.010**

Reeskont hesaplamalarında, ticari alacaklar için 20 gün, ticari borçlar için 30 gün vade süresi esas alınmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	3.096.313.672	2.496.274.692
Borç senetleri	334.584.207	148.651.617
	3.430.897.879	**2.644.926.309**

Uzun vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	258.277.901	248.051.439
	258.277.901	**248.051.439**

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	57.992.632	94.086.586
Verilen depozito ve teminatlar	2.051.696	-
	60.044.328	**94.086.586**

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	61.090.703	2.470.954
	61.090.703	**2.470.954**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	257.435.764	-
Alınan depozito ve teminatlar	13.727.603	11.682.068
	271.163.367	**11.682.068**

NOT 9– STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	1.217.503.835	850.482.175
Yarı mamüller	2.649.962.392	1.796.614.761
Mamüller	1.334.459.974	729.122.715
Ticari mallar	10.407.719	290.111.191
Diğer stoklar	-	2.345.588
	5.212.333.920	**3.668.676.430**

Şirket'in yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İş avansları	1.073.237	3.338.023
Gelecek aylara ait giderler	85.849.630	18.554.030
Verilen sipariş avansları	54.716.650	459.622.748
	141.639.517	**481.514.801**

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (DEVAMI)

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 3)	42.551.764	42.551.778
Verilen sipariş avansları	37.584.715	36.599.225
	80.136.479	**79.151.003**

(*) Bkz. Not 3

NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	593.266.481	429.699.525
Peşin ödenen vergiler	23.685.299	58.769.604
Diğer KDV (*)	119.433.138	-
	736.384.918	**488.469.129**

(*) KDV iadesinden doğan alacaklardan oluşmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vergi yükümlülükleri	35.229.034	27.882.244
Diğer yükümlülükler	52.461.502	1.182.397
	87.690.536	**29.064.641**

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2026
Arazi ve arsalar	141.114.627	59.439.090	-	(45.417.104)	20.039.929	175.176.542
Yer altı ve üstü düzenleri	5.601.561	40.542	-	-	795.510	6.437.613
Binalar	1.630.693.588	212.714.077	-	(500.023.013)	408.352.310	1.751.736.962
Makine, tesis ve cihazlar	4.537.801.198	1.562.658.254	-	1.010.966.363	670.244.030	7.781.669.845
Taşıt araçları	267.431.377	100.255.542	(91.115.314)	-	37.978.443	314.550.048
Demirbaşlar	693.389.273	46.310.675	(26.941.122)	-	98.510.784	811.269.610
Özel Maliyetler	41.031.913	945.870	-	-	5.827.022	47.804.805
Yapılmakta olan yatırımlar	420.704.047	1.089.037.895	-	(1.010.966.363)	52.242.719	551.018.298
Toplam Maliyet Değeri	**7.737.767.584**	**3.071.401.945**	**(118.056.436)**	**(545.440.117)**	**1.293.990.747**	**11.439.663.723**

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2026
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-	-
Yer altı ve üstü düzenleri	(2.950.612)	(288.237)	-	-	(290.230)	(3.529.079)
Binalar	(211.593.019)	(34.258.501)	-	7.207.505	(20.812.867)	(259.456.882)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.988.303.409)	(430.535.019)	-	-	(195.574.950)	(2.614.413.378)
Taşıt araçları	(150.699.423)	(37.767.417)	43.727.323	-	(14.823.207)	(159.562.724)
Demirbaşlar	(518.334.640)	(61.335.408)	25.682.995	-	(50.984.810)	(604.971.863)
Özel Maliyetler	(37.617.836)	(2.649.371)	-	-	(3.700.190)	(43.967.397)
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Toplam Birikmiş Amortismanlar	**(2.909.498.939)**	**(566.833.953)**	**69.410.318**	**7.207.505**	**(286.186.254)**	**(3.685.901.323)**
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**4.828.268.645**	**2.504.567.992**	**(48.646.118)**	**(538.232.612)**	**1.007.804.493**	**7.753.762.400**

Maliyet Değeri	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2025
Arazi ve arsalar	123.804.853	40.761.728	-	-	(23.451.954)	141.114.627
Yer altı ve üstü düzenleri	3.595.294	-	-	-	2.006.267	5.601.561
Binalar	457.924.596	264.238.815	(43.682.348)	-	952.212.525	1.630.693.588
Makine, tesis ve cihazlar	3.028.549.303	1.164.989.965	(662.445.937)	175.774.913	830.932.954	4.537.801.198
Taşıt araçları	197.953.242	21.667.842	(54.119.475)	-	101.929.768	267.431.377
Demirbaşlar	488.211.057	85.967.155	(10.764.554)	-	129.975.615	693.389.273
Özel Maliyetler	34.916.623	-	(22.965)	-	6.138.255	41.031.913
Yapılmakta olan yatırımlar	58.169.312	220.320.364	-	(185.855.692)	328.070.063	420.704.047
Toplam Maliyet Değeri	**4.393.124.280**	**1.797.945.869**	**(771.035.279)**	**(10.080.779)**	**2.327.813.493**	**7.737.767.584**

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2025
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-	-
Yer altı ve üstü düzenleri	(2.186.594)	(305.147)	-	-	(458.871)	(2.950.612)
Binalar	(57.526.682)	(31.122.817)	15.288.845	-	(138.232.365)	(211.593.019)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.377.269.725)	(321.294.748)	539.573.981	-	(829.312.917)	(1.988.303.409)
Taşıt araçları	(72.409.404)	(45.464.429)	35.306.871	-	(68.132.461)	(150.699.423)
Demirbaşlar	(349.854.181)	(95.503.451)	3.878.478	-	(76.855.486)	(518.334.640)
Özel Maliyetler	(23.809.770)	(9.134.103)	20.397	-	(4.694.360)	(37.617.836)
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Toplam Birikmiş Amortismanlar	**(1.883.056.356)**	**(502.824.695)**	**594.068.572**	**-**	**(1.117.686.460)**	**(2.909.498.939)**
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	**2.510.067.924**	**1.295.121.174**	**(176.966.707)**	**(10.080.779)**	**1.210.127.033**	**4.828.268.645**

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	-	50.448.798	50.448.798
İlaveler	-	1.713.897	1.713.897
Transferler	545.440.117	-	545.440.117
Yabancı para çevrim farkları	-	7.164.315	7.164.315
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**545.440.117**	**59.327.010**	**604.767.127**
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(34.296.283)	(34.296.283)
Dönem gideri	-	(6.751.939)	(6.751.939)
Transferler	(7.207.505)	-	(7.207.505)
Yabancı para çevrim farkları	(12.474.354)	(10.523.221)	(22.997.575)
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(19.681.859)**	**(51.571.443)**	**(71.253.302)**
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**525.758.258**	**7.755.567**	**533.513.825**

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	29.503.556	29.503.556
İlaveler	-	6.317.384	6.317.384
Çıkışlar	-	-	-
Transferler	-	10.080.779	10.080.779
Yabancı para çevrim farkları	-	4.547.079	4.547.079
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**-**	**50.448.798**	**50.448.798**
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(24.567.313)	(24.567.313)
Dönem gideri	-	(6.865.338)	(6.865.338)
Çıkışlar	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	(2.863.632)	(2.863.632)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**-**	**(34.296.283)**	**(34.296.283)**
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	**-**	**16.152.515**	**16.152.515**

NOT 14 – KULLANIM HAKLARI

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kullanım hakları hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Binalar	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
Dönem gideri	-	-	-
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	-	-	-

Maliyet Değeri	Binalar	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	116.832.830	33.013.788	149.846.618
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	(116.832.830)	(33.013.788)	(149.846.618)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(29.442.943)	(4.221.343)	(33.664.286)
Dönem gideri	-	-	-
Çıkışlar	29.442.943	4.221.343	33.664.286
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	-	-	-

NOT 15 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Diğer Dönen Varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Alınan sipariş avansları	245	2.146.145
Gelecek aylara ait gelirler (*)	1.148.948.356	538.745.878
	1.148.948.601	**540.892.023**

(*) İntaçlı satış gelirlerinden (intaç tarihi sonraki dönemde gerçekleşmiş ihracatlardan) oluşmaktadır.

NOT 16 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	114.224.636	77.456.262
Dava karşılığı	7.207.126	6.194.633
	121.431.762	**83.650.895**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	102.809.427	93.831.048
	102.809.427	**93.831.048**

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kanunda sayılan aykırı davranışlar dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 73.729,87 TL olmak üzere bir aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (1 Ocak 2025: 64.948,77 TL).

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-31 Aralık 2025
Dönem başı itibariyle karşılık	93.831.048	67.715.990
Hizmet maliyeti	12.431.080	13.049.721
Faiz maliyeti	19.587.395	3.095.747
Ödenen kıdem tazminatı	(21.594.779)	(12.327.586)
Aktüeryal kayıp	7.691.379	7.776.229
Çevrim farkları	(9.136.696)	14.520.947
Dönem sonu itibarıyla karşılık	**102.809.427**	**93.831.048**

NOT 17– DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım teşvik ve indirimler; kurumlar/gelir vergisi indirimleri (bölgelere göre farklılaşır), sigorta primi işveren hissesi indirimi, yatırım yeri tahsisi ve faiz desteği gibi desteklerden oluşmaktadır. Grup ifade edildiği üzere yatırım indirimlerinden bu dönem ve gelecek dönemlerde yapacağı yatırımlardan dolayı faydalanacaktır.

Grup'un 01 Ocak 2026 – 30 Eylül 2026 dönemine ilişkin yatırım teşvik belgeleri kapsamında yapmış olduğu harcama tutarı toplam 36.735.670 TL'dir (01 Ocak 2025- 31 Aralık 2025: 46.147.971 TL).

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Ödenecek sosyal yükümlülükler	27.728.336	14.502.060
Personele borçlar	46.993.009	34.683.334
	74.721.345	**49.185.394**

NOT 19 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	99.640.000	475.294.966	574.934.966
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	(221.070.000)	(221.070.000)
Yabancı para çevrim farkları	9.972.774	40.280.250	50.253.024
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**109.612.774**	**294.505.216**	**404.117.990**

Maliyet Değeri	Arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	283.509.986	145.049.979	428.559.965
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	(34.600.012)	(34.600.012)
Transfer	(215.225.000)	215.225.000	-
Yeniden değerleme artışları	6.873.512	32.799.059	39.672.571
Yabancı para çevrim farkları	24.481.502	116.820.940	141.302.442
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**99.640.000**	**475.294.966**	**574.934.966**

NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla Pay başına kazanç ve pay başına dağıtılan brüt temettü aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem karı / (zararı), net	894.058.280	1.157.825.234
Hisse adedi	2.544.000.000	265.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	0,35	4,37

NOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye 1.000.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirket' in 30 Eylül 2026 Tarihi itibariyle çıkarılmış sermayesi 2.544.000.000 TL olup söz konusu payların 453.600.000 TL itibari değerli 453.600.000 Adeti (A) grubu İmtiyazlı paylardan, geri kalan 2.090.400.000 TL itibari değerli 2.090.400.000 adet pay ise (B) grubu paylardan oluşmaktadır. (A) grubu paylar yönetim kuruluna aday gösterme ve oy imtiyazına sahiptirler (her bir pay için 5 oy hakkı). Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 üyeden oluşması durumunda 2 yönetim kurulu üyesi, 6 veya 7 üyeden oluşması durumunda 3 yönetim kurulu üyesi, 8 veya 9 üyeden oluşması durumunda 4 yönetim kurulu üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilir. Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 5 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	%	30 Eylül 2026	%	31 Aralık 2025
Cüneyt Ali Turgut	32,71%	832.080.000	32,67%	86.575.000
Abdullah Turgut	18,75%	476.880.000	22,90%	60.675.000
Fatma Dönmez	8,49%	216.000.000	8,48%	22.500.000
İhsan Ahmet Turgut	3,87%	98.400.000	4,25%	11.250.000
Mehmet Emin Turgut	3,87%	98.400.000	4,25%	11.250.000
Halka Açık Kısım	32,31%	822.240.000	27,45%	72.750.000
Nominal sermaye	100,00	**2.544.000.000**	100,00	**265.000.000**

Şirket'in, çıkarılmış sermayesinin 265.000.000 TL'den 2.544.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak olan 2.279.000.000 TL tutarın tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Mali tablolardan yer alan 1.046.789.247 TL değerinde ki Hisse Senedi İhraç Primlerinin tamamı ve Geçmiş Yıl Karlarının ise 1.232.210.743 TL'lik kısmı sermayeye ilave edilmiştir.

NOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

21.2 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) ve Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

Şirket, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarına detayı Dipnot 2'de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak konsolide finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(38.487.486)	(32.718.952)
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/(Kayıpları)	6.269.212	6.269.212
	(32.218.274)	**(26.449.740)**

21.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler. Ana Ortaklık Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal Yedekler	23.620.337	23.620.337
	23.620.337	**23.620.337**

21.4 Paylara ilişkin primler iskontolar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla paylara ilişkin primler ve iskontolar detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi ihraç primleri	-	1.046.789.257
	-	**1.046.789.257**

NOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

21.5 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:
- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı.
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi.
- Ödeme yöntemleri ve zamanı.
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı. (Borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne kural olarak eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez. Ana sözleşmede yer alması kaydıyla imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ prensip olarak imtiyazlı paylar hariç olmak üzere sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir.

Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise taksit tutarları pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.
Payları borsada işlem gören şirketler:
- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

21.6 Geri Alınan Paylar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geri alınan paylar	(37.313.520)	-
	(37.313.520)	**-**

NOT 22 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Koşullu Yükümlülükler

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık Şirket'in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3.927.858.629	3.329.177.840
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	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	3.927.858.629	**3.329.177.840**

TRİ'lerin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	**TL Karşılığı**	**TL**	**ABD Doları**	**Avro**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	1.550.291.629	95.193.276	5.965.606	20.937.159
-İpotek	2.377.567.000	1.822.000.000	-	10.000.000
	3.927.858.629	1.917.193.276	5.965.606	30.937.159

31 Aralık 2025	**TL Karşılığı**	**TL**	**ABD Doları**	**Avro**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	1.004.318.840	43.477.028	9.986.000	10.599.087
-İpotek	2.324.859.000	1.822.000.000	-	10.000.000
	3.329.177.840	1.865.477.028	9.986.000	20.599.087

NOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

23.1 Hasılat

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yurtiçi Gelirleri	12.158.690.674	7.342.897.734	4.860.873.621	2.410.060.547
Yurtdışı Gelirleri	15.929.534.954	9.555.927.873	5.441.119.660	3.592.719.897
Diğer Gelirler	-	30.031.528	-	9.220.579
Satıştan iadeler (-)	(117.175.020)	(10.499.581)	(112.570.022)	(4.584.289)
Diğer İndirimler	(10.575.450)	(59.814.635)	70.428.800	(22.032.136)
	27.960.475.158	**16.858.542.919**	**10.259.852.059**	**5.985.384.598**

23.2 Satışların Maliyeti

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

Satışların Maliyeti	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
İlk madde ve malzeme giderleri	(23.035.909.231)	(12.680.163.910)	(9.213.915.759)	(4.572.077.003)
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.846.235.712)	(1.638.095.469)	(356.455.268)	(555.859.657)
Elektrik giderleri	(150.639.861)	(103.520.482)	(67.923.108)	(16.577.242)
Direk işçilik giderleri	(558.963.786)	(378.474.404)	(329.429.244)	(214.506.283)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(519.962.873)	(292.441.669)	(203.001.645)	(88.590.877)
Malzeme giderleri	(144.070.378)	(117.206.648)	12.479.671	(45.871.553)
Doğalgaz giderleri	(696.263)	(841.358)	(47.623)	(80.845)
Mamul stoklarındaki değişim	605.337.259	41.873.149	806.450.510	(112.235.245)
Diğer genel üretim giderleri	(254.186.206)	(225.613.258)	(165.000.963)	109.356.685
	(25.905.327.051)	**(15.394.484.049)**	**(9.516.843.429)**	**(5.496.442.020)**

NOT 24 – FAALİYET GİDERLERİ

24.1 Genel yönetim giderleri

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri	(307.790.050)	(323.396.812)	(81.842.773)	(104.154.797)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(47.356.514)	(47.158.405)	(9.381.969)	(30.738.799)
Seyahat giderleri	(44.178.459)	(32.046.704)	(15.917.495)	(8.722.826)
Danışmanlık giderleri	(36.648.497)	(40.437.091)	(6.719.981)	(19.615.247)
Aidat giderleri	(20.095.194)	(4.247.917)	(2.202.899)	(857.122)
Sigorta giderleri	(16.425.993)	(4.410.996)	(2.297.546)	(1.906.013)
Temsil ve Ağırlama	(11.978.558)	(13.370.987)	(2.061.761)	(7.856.211)
Kira Giderleri	(9.784.051)	(16.904.349)	(3.001.718)	(6.059.042)
Vergi,resim,harç giderleri	(8.113.282)	(28.465.320)	(1.899.121)	(21.186.056)
Bakım onarım giderleri	(7.392.321)	(2.603.656)	(1.911.237)	(818.442)
Yazılım Giderleri	(5.408.874)	(6.221.114)	(1.928.043)	(2.022.859)
Telefon, faks, internet giderleri	(3.725.188)	(1.601.930)	(1.444.423)	(602.907)
Bağış ve yardımlar	(3.127.266)	(1.998.195)	(594.002)	(378.195)
Nakliye Kargo Giderleri	(1.251.916)	(1.630.076)	(137.239)	(1.630.076)
Diğer	(484.023)	(2.467.450)	(53.060)	28.142.711
	(523.760.186)	**(526.961.002)**	**(131.393.267)**	**(178.405.881)**

24.2 Pazarlama giderleri

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Pazarlama Giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
İhracat giderleri	(208.467.217)	(140.581.480)	(65.022.649)	(53.811.780)
Nakliye giderleri	(203.574.663)	(181.469.510)	(74.072.447)	(62.144.325)
Personel giderleri	(129.695.433)	(114.783.240)	(42.817.858)	(34.927.454)
İthalat giderleri	(78.924.385)	(549.888)	(28.614.095)	(363.158)
Seyahat giderleri	(16.187.792)	(7.228.069)	(5.347.544)	(3.056.337)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(6.266.504)	(3.848.856)	(1.969.574)	(1.530.000)
Reklam giderleri	(5.380.160)	(5.184.728)	(570.609)	(5.184.728)
Sigorta giderleri	(3.071.399)	(2.995.851)	(869.373)	(1.035.103)
Bakım ve onarım giderleri	(1.662.103)	(2.083.788)	(897.979)	(506.325)
Danışmanlık giderleri	(1.056.080)	(5.048.311)	(462.114)	(5.048.311)
Akaryakıt giderleri	(282.239)	(242.873)	(104.062)	(242.873)
Diğer	(3.074.095)	(3.265.464)	(1.823.805)	5.183.525
	(657.642.070)	**(467.282.058)**	**(222.572.109)**	**(162.666.869)**

NOT 24 – FAALİYET GİDERLERİ (DEVAMI)

Amortisman ve itfa paylarının fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir;

Amortisman ve itfa payı giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Satışların maliyeti	(519.962.873)	(292.441.669)	(203.001.645)	(88.590.877)
Pazarlama giderleri	(6.266.504)	(3.848.856)	(1.969.574)	(1.530.000)
Genel yönetim giderleri	(47.356.514)	(47.158.405)	(9.381.969)	(30.738.799)
	(573.585.891)	**(343.448.930)**	**(214.353.188)**	**(120.859.676)**

Personel giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir;

Personel giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Satışların maliyeti	(558.963.786)	(378.474.404)	(329.429.244)	(214.506.283)
Pazarlama giderleri	(106.036.921)	(114.783.240)	(19.159.346)	(34.927.454)
Genel yönetim giderleri	(307.790.050)	(323.396.812)	(81.842.773)	(104.154.797)
	(972.790.757)	**(816.654.456)**	**(430.431.363)**	**(353.588.534)**

NOT 25 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Reeskont gelirleri	106.313.201	11.315.886	16.624.533	1.767.707
Konusu kalmayan karşılıklar	421.302	-	320.609	-
Yansıtma gelirleri	-	-	(48.734.451)	-
Maaş promosyon gelirleri	-	5.055.558	-	(1.697.082)
Sigorta ve tazminat gelirleri	9.820.810	3.860.745	9.562.980	3.088.070
Önceki dönem gelir ve karları	424.630	291.686	10.156	8.341
Fuar Teşvik Gelirleri	36.442.638	1.098.284	36.442.638	72.687
Mutabakat ve yuvarlama farkı giderleri	-	18.323.979	-	436.373
Elektrik gelirleri	50.780.496	-	33.132.967	-
Diğer gelirler	-	13.497.675	(2.094.951)	8.494.097
	204.203.077	**53.443.813**	**45.264.481**	**12.170.193**

NOT 25 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER) (DEVAMI)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Reeskont giderleri	(52.094.501)	(8.897.638)	(29.324.959)	34.967.705
Hasar Gören Araç ve Mal Maliyeti	-	(1.252.686)	-	(64.761)
Bağış ve yardımlar	-	(3.283.270)	-	(709.091)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(43.157.079)	(27.177.967)	(18.313.273)	(6.492.854)
Dava karşılıkları	(123.491)	-	97.740	-
Diğer giderler	(2.889.489)	(27.108.340)	(23.857)	(15.903.928)
	(98.264.560)	**(67.719.901)**	**(47.564.349)**	**11.797.071**

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış karları	195.072.976	13.276.242	129.172.307	407.376
Kira gelirleri	8.908.749	3.186.471	3.491.623	1.244.186
Menkul kıymet satış karları	237.717.636	33.860.663	73.306.566	3.593.489
	441.699.361	**50.323.376**	**205.970.496**	**5.245.051**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış zararları	(159.892.927)	(3.287.603)	(64.455.383)	(94.011)
	(159.892.927)	**(3.287.603)**	**(64.455.383)**	**(94.011)**

NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Adat faiz gelirleri	-	-	-	(243.540.535)
Faiz gelirleri	85.793.068	381.507.289	30.180.779	(297.828.334)
Kur farkı gelirleri	216.835.549	540.053.781	(4.016.579)	540.053.781
	302.628.617	**921.561.070**	**26.164.200**	**(1.315.088)**

NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (DEVAMI)

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kredi Faiz Giderleri	(601.738.344)	(394.149.457)	(211.192.884)	(211.801.689)
	(601.738.344)	**(394.149.457)**	**(211.192.884)**	**(211.801.689)**

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergi

Şirket'in ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Yatırım indirimi ve geçmiş yıl zararları	(18.970.033)	49.753.437
Alacaklar reeskontu	30.347.954	12.039.945
Kıdem tazminatı karşılığı	29.342.106	19.669.080
İzin karşılığı giderleri	28.504.836	16.236.560
Şüpheli alacak karşılığı	5.217.364	4.429.112
Kredi faiz tahakkukları	7.944.250	(11.658.960)
Borçlar reeskontu	(30.077.932)	(1.139.753)
Kur farkı düzeltmeleri	-	426.486
Yatırım amaçlı gayrimenkuller düzeltmeleri	-	(9.050.359)
Maddi-Maddi olmayan duran varlık,amortisman düzeltmeleri	292.031.712	282.890.846
Ertelenmiş gelirlere ilişkin düzeltmeler	-	(1.180.683)
Dava Karşılığı	1.798.543	1.298.533
Diğer	(3.016.295)	(2.271.175)
	343.122.505	**361.443.069**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi geliri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(68.322.795)	127.838.126	(54.188.325)	310.461.491
	(68.322.795)	**127.838.126**	**(54.188.325)**	**310.461.491**

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir;

Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-31 Aralık 2025**
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	361.443.069	114.839.310
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(68.322.795)	128.507.604
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	1.922.845	104.885
Yabancı Para Çevrim Farkları	48.079.386	117.991.270
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	**343.122.505**	**361.443.069**

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı. ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar. vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %25'dir (30 Eylül 2025: %25). Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi vb.) tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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 finansal borçtan da mahsup edilebilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

İndirilebilir Mali Zararlar

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar Kredi riski

Grup Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski kredi riski olarak tanımlanır. Grup, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilat yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Grup'un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir;

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	3.337.015.856	-	121.135.031	3.019.214.461	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.337.015.856	-	121.135.031	3.019.214.461	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	23.633.971	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(23.633.971)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	2.268.397.804	-	94.086.586	1.797.479.345	3.942
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.268.397.804	-	94.086.586	1.797.479.345	3.942
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	21.091.010	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(21.091.010)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Alacaklar için herhangi bir teminat alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar	Şüpheli Alacak
30 Eylül 2026	**Vadesi Geçmiş Tutar**	**Karşılıkları**
Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş	23.633.971	(23.633.971)
Toplam	23.633.971	(23.633.971)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

	Alacaklar	Şüpheli Alacak
31 Aralık 2025	**Vadesi Geçmiş Tutar**	**Karşılıkları**
Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş	21.091.010	(21.091.010)
Toplam	21.091.010	(21.091.010)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşulabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Grup'un değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve konsolide finansal durum tablosu dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Grup'un parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	**TL**	**Avro**	**Sterlin**	**Toplam**
Nakit ve nakit benzerleri	69.949.800	445.496.614	1.514.129	516.960.543
Ticari ve diğer alacaklar	399.849.944	2.336.394.509	188.344.110	2.924.588.563
Finansal borçlanmalar	(95.000.000)	(4.458.768.551)	-	(4.553.768.551)
Ticari ve diğer borçlar	(248.918.030)	(1.734.920.150)	(2.641.411)	(1.986.479.591)
Net yabancı para pozisyonu	**125.881.714**	**(3.411.797.578)**	**187.216.828**	**(3.098.699.036)**

31 Aralık 2025	**TL**	**Avro**	**Sterlin**	**Toplam**
Nakit ve nakit benzerleri	447.257.642	294.636.354	4.338.013	746.232.009
Ticari ve diğer alacaklar	501.776.383	458.946.966	32.791.762	993.515.111
Finansal borçlanmalar	-	(4.536.849.638)	(305.896)	(4.537.155.534)
Ticari ve diğer borçlar	(378.814)	(308.967.720)	(1.116.610)	(310.463.144)
Net yabancı para pozisyonu	**948.655.211**	**(4.092.234.038)**	**35.707.269**	**(3.107.871.558)**

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle olan konsolide finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 20 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	
	Kar / Zarar	
	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi
TL'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	125.881.714	(125.881.714)
2- TL net kar/zarar	25.176.343	(25.176.343)
3- TL net etki (1 +2)	**25.176.343**	**(25.176.343)**
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.411.797.578)	3.411.797.578
5 - Avro net kar/zarar	(682.359.516)	682.359.516
6- ABD Doları net etki (4+5)	**(682.359.516)**	**682.359.516**
Diğer dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
7 - Diğer net varlık / yükümlülük	187.216.828	(187.216.828)
8 - Diğer net kar/zarar	37.443.366	(37.443.366)
9- Diğer net etki (7+8)	**37.443.366**	**(37.443.366)**
TOPLAM (3+6+9)	**(619.739.807)**	**619.739.807**

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi (Devamı)

	31 Aralık 2025	
	Kar / Zarar	
	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi
TL'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	948.655.211	(948.655.211)
2- TL net kar/zarar	94.865.521	(189.731.042)
3- TL net etki (1 +2)	**94.865.521**	**(189.731.042)**
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(4.092.234.038)	4.092.234.038
5 - Avro net kar/zarar	(409.223.404)	818.446.808
6- ABD Doları net etki (4+5)	**(409.223.404)**	**818.446.808**
Diğer dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
7 - Diğer net varlık / yükümlülük	35.707.269	(35.707.269)
8 - Diğer net kar/zarar	3.570.727	(7.141.454)
9- Diğer net etki (7+8)	**3.570.727**	**(7.141.454)**
TOPLAM (3+6+9)	**(310.787.156)**	**621.574.312**

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Likidite riski

Likidite riski. Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

Sözleşme uyarınca vadeler 30 Eylül 2026	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	1-5 yıl arası (II)	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	10.771.815.606	10.771.815.606	4.784.932.734	5.436.871.542	550.011.330
Ticari borçlar	3.689.175.780	3.689.175.780	3.689.175.780	-	-
Diğer borçlar	271.163.367	271.163.367	271.163.367	-	-
Toplam yükümlülük	**14.732.154.753**	**14.732.154.753**	**8.745.271.881**	**5.436.871.542**	**550.011.330**

Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	1-5 yıl arası (II)	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	7.037.723.585	7.037.723.585	5.319.466.532	1.528.222.931	190.034.122
Ticari borçlar	2.892.977.748	2.892.977.748	2.892.977.748	-	-
Diğer borçlar	11.682.068	11.682.068	11.682.068	-	-
Toplam yükümlülük	**9.942.383.401**	**9.942.383.401**	**8.224.126.348**	**1.528.222.931**	**190.034.122**

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Sermaye riski yönetimi

Sermaye'yi yönetirken Grup'un hedefleri ortaklarına getiri diğer hissedarlara fayda sağlamak için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Grup, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır**.**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Finansal Borçlar	10.771.815.606	7.037.723.585
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(3.019.214.461)	(1.797.646.229)
Net Borç	7.752.601.145	5.240.077.356
Toplam Özkaynak	5.469.360.468	3.970.169.847
Toplam Sermaye	13.221.961.613	9.210.247.203
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	**58,63 %**	**56,89 %**

NOT 30– FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı şayet varsa. bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Grup'un finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilebilir bilgiler edinilebileceği ölçüde tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler Grup'un bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Grup'un finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

-Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
-Konsolide Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
-Ticari alacakların makul değerinin karşılıklar ayrıldıktan sonra taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

-Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin. kısa dönemli olmaları dolayısıyla. defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
-Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
-Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin konsolide finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Türev Araçlar

Spekülatif amaçla elde tutulan, riskten korunma muhasebesi gereklerini karşılamayan türev araçlar "alım satım amaçlı" olarak sınıflandırılırlar ve bu araçların gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılır. Bilanço tarihini takip eden 12 ay içerisinde kapanması beklenen türev araçlara ilişkin varlıklar dönen varlıklar, yükümlülükler ise kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

NOT 31 – KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 32 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.