

**SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2025 – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	7-41
DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8
DİPNOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
DİPNOT 4 – FİNANSAL BORÇLAR.....	14
DİPNOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16
DİPNOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	16
DİPNOT 7 – STOKLAR.....	17
DİPNOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	18
DİPNOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	20
DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER, TAAHHÜTLER.....	21
DİPNOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	22
DİPNOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	24
DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR.....	24
DİPNOT 15 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26
DİPNOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER.....	26
DİPNOT 17 – FİNANSMAN GELİR / GİDERLERİ.....	27
DİPNOT 18 – NET PARASAL KAYIP KAZANÇ.....	28
DİPNOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	28
DİPNOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ.....	31
DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34
DİPNOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	41

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cârî Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		1.147.096.937	839.773.974
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	367.253.517	254.008.472
Ticari Alacaklar		318.263.970	241.867.114
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	20	12.603.051	16.416.359
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	305.660.919	225.450.755
Diğer Alacaklar	6	10.825.097	10.136.049
Stoklar	7	418.849.526	298.044.420
Peşin Ödenmiş Giderler	13	26.461.207	35.483.480
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	624.689	-
Diğer Dönen Varlıklar		4.818.931	234.439
Duran Varlıklar		489.401.972	324.276.152
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	11.236.560	30.383.327
Maddi Duran Varlıklar	9	294.183.221	191.690.443
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.474.245	1.578.398
Peşin Ödenmiş Giderler	13	182.507.946	100.623.984
TOPLAM VARLIKLAR		1.636.498.909	1.164.050.126

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cârî Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		528.827.417	385.738.740
Kısa Vadeli Borçlanmalar		230.115.885	120.939.279
-Banka Kredileri	4	226.438.374	115.031.955
-Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	3.556.296	5.456.990
-Diğer Finansal Borçlar	4	121.215	450.334
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		-	90.293.911
-Banka Kredileri		-	89.732.282
-Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	-	561.629
Ticari Borçlar		178.714.242	127.825.016
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	20	41.310	238.468
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	178.672.932	127.586.548
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	13.705.934	19.403.508
Diğer Borçlar		68.995.101	6.916.364
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20	60.832.796	706.059
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	8.162.305	6.210.305
Ertelenmiş Gelirler		24.498.375	14.512.546
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	18	9.587.563	4.171.335
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.210.317	1.676.781
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	2.301.410	536.743
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	908.907	1.140.038
Uzun Vadeli Yükümlülükler		535.124.751	200.971.734
Uzun Vadeli Borçlanmalar		487.577.230	173.130.113
-Banka Kredileri	4	484.175.828	172.860.791
-Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	3.401.402	269.322
Uzun Vadeli Karşılıklar		22.522.632	20.895.260
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	22.522.632	20.895.260
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	25.024.889	6.946.361
ÖZKAYNAKLAR		572.546.741	577.339.652
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		562.075.494	570.593.881
Ödenmiş Sermaye	14	375.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	14	26.498.328	188.525.286
Geri Alınmış Paylar		(21.349.363)	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(26.702.425)	(22.705.389)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(26.702.425)	(22.705.389)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.454.434	995.832
-Yabancı Para Çevrim Farkları		1.454.434	995.832
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	58.853.999	12.302.007
Geçmiş Yıllar Kârı / Zararı (-)		127.455.844	182.267.708
Net Dönem Kârı / Zararı (-)		20.864.677	59.208.437
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	10.471.247	6.745.771
TOPLAM KAYNAKLAR		1.636.498.909	1.164.050.126

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR
TABLUSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

Kar Ve Zarar Tablosu	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	15	816.543.455	858.131.532	293.817.216	252.885.738
Satışların Maliyeti (-)	15	(529.740.783)	(771.462.513)	(213.118.165)	(220.849.032)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		286.802.672	86.669.019	80.699.051	32.036.706
Genel Yönetim Giderleri (-)		(60.863.317)	(62.507.214)	(25.583.372)	(17.843.752)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(55.501.368)	(55.581.124)	(16.963.385)	(19.411.744)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	47.880.757	83.353.797	12.427.055	20.437.619
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(38.374.557)	(54.751.606)	(9.090.495)	(6.259.945)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		179.944.187	(2.817.128)	41.488.854	8.958.884
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		9.901.059	72.675.733	267.253	439.770
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		189.845.246	69.858.605	41.756.107	9.398.654
Finansman Gelirleri	17	97.902.979	34.478.421	14.687.953	18.110.672
Finansman Giderleri (-)	17	(229.760.313)	(73.536.720)	(45.832.110)	(35.051.079)
Parasal Kazanç (Kayıp)		13.345.703	53.127.131	15.126.450	18.261.422
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		71.333.615	83.927.437	25.738.400	10.719.669
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(47.202.064)	(19.374.126)	(13.967.953)	(7.506.794)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	18	(28.235.437)	(21.882.497)	(6.665.126)	(1.309.105)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	18	(18.966.627)	2.508.371	(7.302.827)	(6.197.689)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		24.131.551	64.553.311	11.770.447	3.212.875
Dönem Kârı/Zararı		24.131.551	64.553.311	11.770.447	3.212.875
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		24.131.551	64.553.311	11.770.447	3.212.875
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		24.131.551	64.553.311	11.770.447	3.212.875
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	3.266.874	(469.283)	2.712.180	463
Ana Ortaklık Payları		20.864.677	65.022.594	9.058.267	3.212.412
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	0,0556	0,4335	0,0604	0,0152

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİĞER Kapsamlı Gelir Tablosu	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Dönem Kârı (Zararı)					
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(3.997.036)	(4.484.743)	(2.664.298)	(4.694.547)
Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	(5.329.381)	(5.605.929)	(3.552.397)	(5.885.668)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.332.345	1.121.186	888.099	1.191.121
-Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri		1.332.345	1.121.186	888.099	1.191.121
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		917.204	1.005.538	(424.034)	493.030
-Yabancı Para Çevirim Farkları		917.204	1.005.538	(424.034)	493.030
DİĞER Kapsamlı Gelir / Gider		(3.079.832)	(3.479.205)	(3.088.332)	(4.201.517)
Toplam Kapsamlı Gelir		21.051.719	61.074.106	8.682.115	(988.642)
Dönem Kârının / Zararının Dağılımı		21.051.719	61.074.106	8.682.115	(988.642)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.725.476	(469.283)	2.500.164	(255.791)
Ana Ortaklık Payları		17.326.243	61.543.389	6.181.951	(732.851)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 ve 30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri alınmış paylar	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
					Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)				Dönem Net Karı /Zararı (-)
01 Ocak 2024 bakiyesi	14	30.000.000	308.525.286	-	-	(15.770.512)	633.516	10.955.776	107.918.691	79.519.719	521.782.476	4.087.400	525.869.876
Transferler		-	-	-	-	-	-	1.346.232	78.173.487	(79.519.719)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(4.484.743)	502.769	-	-	65.022.594	61.040.620	33.486	61.074.106
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	65.022.594	65.022.594	(469.283)	64.553.311
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(4.484.743)	502.769	-	-	-	(3.981.974)	502.769	(3.479.205)
Sermaye Arttırımı		120.000.000	(120.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2024 Bakiyesi	14	150.000.000	188.525.286	-	-	(20.255.255)	1.136.285	12.302.008	186.092.178	65.022.594	582.823.096	4.120.886	586.943.982
01 Ocak 2025 bakiyesi	14	150.000.000	188.525.286	-	-	(22.705.389)	995.832	12.302.007	182.267.708	59.208.437	570.593.881	6.745.771	577.339.652
Sermaye Arttırımı		225.000.000	(162.026.958)	-	-	-	-	-	(62.973.042)	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	46.551.992	12.656.445	(59.208.437)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(3.997.036)	458.602	-	-	20.864.677	17.326.243	3.725.476	21.051.719
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	20.864.677	20.864.677	3.266.874	24.131.551
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(3.997.036)	458.602	-	-	-	(3.538.434)	458.602	(3.079.832)
Geri alınmış paylar		-	-	(21.349.363)	-	-	-	-	-	-	(21.349.363)	-	(21.349.363)
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	(4.495.267)	-	(4.495.267)	-	(4.495.267)
30 Eylül 2025 Bakiyesi	14	375.000.000	26.498.328	(21.349.363)	-	(26.702.425)	1.454.434	58.853.999	127.455.844	20.864.677	562.075.494	10.471.247	572.546.741

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01 Ocak – 30 Eylül 2024
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(101.426.370)	(135.818.519)
Dönem Karı (Zararı)		24.131.551	64.553.311
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		24.131.551	64.553.311
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		72.727.836	(22.932.230)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	38.711.316	38.002.067
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	5	(629.614)	285.356
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	5	(67.985)	285.356
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(561.629)	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11	(7.478.748)	4.941.712
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		5.439.513	5.201.530
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(231.131)	(312.977)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(12.687.130)	53.159
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		4.070.584	6.015.540
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	19.410.873	(2.508.374)
Parasal kazanç ve kayıp ile ilgili düzeltmeler	18	18.643.425	(3.420.624)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(66.247.907)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(199.789.446)	(166.479.861)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	1.120.994
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(127.787.477)	(420.726)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	496.596	(86.200.625)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(128.284.073)	85.779.899
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(2.809.312)	(38.810.510)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	-	(36.311.595)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(2.809.312)	(2.498.915)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	(120.805.106)	(50.801.128)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(72.861.689)	(48.704.064)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		78.631.677	(41.485.332)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	(152.351)	(492.271)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	78.784.028	(40.993.061)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(14.723.928)	2.764.264
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		64.991.202	(1.527.511)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	21	61.703.732	175.410
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	3.287.470	(1.702.921)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	(12.600.854)	11.370.550
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		8.176.041	13.602
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(101.426.370)	(135.818.519)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	(3.287.850)	(5.729.213)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	4.791.539	(5.230.526)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(121.953.174)	364.250.170
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri, Net	9-10	2.400.903	1.565.340
Maddi Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri, Net		2.400.903	1.565.340
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları, Net	9-10	(124.354.077)	(16.027.565)
Maddi Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları, Net		(124.354.077)	(15.990.824)
Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları, Net		-	(36.741)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	378.712.395
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		391.124.355	(89.338.805)
Ödenen Temettüleri		(4.495.267)	-
Geri Alınan Payların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(21.349.363)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	447.292.545	(49.134.515)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(3.400.827)	(13.046.743)
Ödenen Faiz	17	(26.922.733)	(27.157.547)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		167.744.811	139.092.846
Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		917.204	1.005.538
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi	18	(55.416.970)	(14.902.690)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	3	113.245.045	125.195.694
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	3	254.008.472	45.914.085
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		367.253.517	171.109.779

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sanifoam Endüstri ve Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin, faaliyet konusu, süngerden mamul her alanda, her türlü araç, gereç ve malzemesinin imalatını, ithalini, ihracını, dağıtımını, pazarlamasını ve ticaretini yapmaktır.

Şirket, 26 Nisan 2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Mart 2022 tarih 19284 ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 4 Nisan 2022 tarih 73478841 sayılı kararları ile onaylanan esas sözleşmenin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2. maddesinin, ilgili tadil tasarısında belirtildiği şekilde değiştirilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. İlgili değişikliğe ilişkin alınan karar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 27 Nisan 2022 tarih 10568 sayısı ile tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in merkezi "Gazi Osman Paşa OSB Mah. 21. Sk. No: 6/A Çerkezköy/Tekirdağ" adresinde bulunmaktadır. Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler ise şöyledir:

- İstanbul Şubesi: Güneşli Evren Mah. Bahar Cad. Polat İş Merkezi C Blok Zemin No:1 Bağcılar / İstanbul
- Veliköy Şubesi: Veliköy Organize Sanayi Bölgesi Veliköy Mah. 17. Cad. No: 13/A Çerkezköy / Tekirdağ
- Bursa Şubesi: Kosab Kestel Org. San. Bölgesi Ahmet Vefik Paşa Mah. Uludağ Cad. No: 18 Kestel / Bursa
- Adana Şubesi: Sarıhamzalı Mah. 47189 Sok. No: 12 Seyhan / Adana
- Eskişehir Şubesi: Organize Sanayi Bölgesi, 29. Cadde, No: 4 Eskişehir
- Ankara Şubesi: Dağyaka Mah. Selpa İş Merkezi 2038 Cad. 4/5 Blok No:2 Kahraman Kazan / Ankara
- Çorlu Teknopark Şubesi: Silahtarağa Mah. Üniversite Cad. Teknopark B Blok No: 18/1/4 Çorlu / Tekirdağ
- Ankara Şubesi : Malıköy Başkent OSB Mah. 25.Cadde No:9 Sincan / Ankara

Sanifoam Endüstri ve Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş ve Bağlı Ortaklıklar (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 228 dir. (31 Aralık 2024: 235).

Şirket'in; 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı şöyledir:

Adı / Ünvanı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı %	Pay tutarı (TL)	Pay oranı %	Pay tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	39,66%	148.739.268	49,00%	73.495.707
Şeyda Erdeveci	0,48%	1.780.424	2,70%	4.047.170
Gül Ulkat	0,04%	151.315	0,04%	60.526
Gözde Ulkat	0,04%	151.315	0,04%	60.526
Halka Açık Kısım	59,78%	224.177.678	48,22%	72.336.071
Toplam	100%	375.000.000	100%	150.000.000

Şirket'in nihai ortak pay sahipleri Ulkat Ailesi'dir.

Şirket, 11 Şubat 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurusu neticesinde 21 Mart 2025 tarih ve E29833736-110.04.04-69826 sayılı izniyle sermaye tavanını 200.000.000 TL'den 1.000.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Yönetim Kurulu 08 Nisan 2025 tarihinde çıkarılmış sermayesini 225.000.000 TL'den bedelsiz sermaye artışı yaparak 375.000.000 TL'ye çıkarma kararı almıştır. 11 Nisan 2025 tarihinde Sermaye Piyasasına Kurulu'na başvurmuş olup, 26.09.2025 tarihli bültende uygun görülerek onaylandığı ilan edilmiştir. Bedelsiz sermaye artırımına gidilerek 225.000.000 TL tutarında artırılan sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak adı / ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	Tutar	Sağladığı haklar
Yıldırım Ulkat	I	A	Nama	53.317.535	53.317.535	Yönetim Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme ve Oyda İmtiyaz

Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ve coğrafi bölümleri aşağıda belirtilmiştir:

	Bağlı ortaklıklar	Tescil edildiği ülke	Coğrafi bölüm	Faaliyet konusu
1	Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş.	Türkiye	Türkiye	Süngerden mamul banyo mutfak ürünleri ve temizlik bezleri üretimi ve ticareti
2	Sanifoam GmbH	Almanya	Avrupa	Müşteri talepleri doğrultusunda gerekli depolama ve dağıtım hizmetlerini sağlamaya yönelik lojistik faaliyetler

Şirketin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 3 Kasım 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Finansal tabloların hazırlanma ve sunum esasları

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Finansal tabloların hazırlanma ve sunum esasları

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 Ara Dönem Finansal Raporlama'ya uygun olarak hazırlamıştır

Şirketin finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, arsalar, binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki câri ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3367,22	1,0000
31 Aralık 2024	2684,55	1,2543
30 Eylül 2024	2526,16	1,3329
31 Aralık 2023	1859,38	1,8109

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

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide olmayan finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

"Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide olmayan gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endekli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kâr ya da zararda muhasebeleştirilirler.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yurtdışı faaliyetler

Yurtdışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye çevrilir. Yurtdışı faaliyetlerden doğan tüm gelir ve giderler işlem tarihindeki kurlardan TL'ye çevrilir.

2.1.2 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıkları Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş. ve Sanifoam GmbH'in (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) 30 Eylül 2025 tarihinde sonra eren konsolide finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar, TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" standardına göre kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır. Grup'un konsolide finansal tablolarının oluşturulmasında yatırım yapılan işletme üzerinde kontrol gücünün olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki hususlar incelenmektedir:

- Grup'un yatırım yapılan işletme üzerinde güce sahip olup olmadığı,
- Grup'un yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalıp kalmadığını veya bu getirilerde hak sahibi olup olmadığı,
- Grup'un elde edeceği getirilerin miktarını etkilemek için, yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olup olmadığı.

Grup'un konsolide finansal tablolarında, Şirket'in ya doğrudan ve / veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte ortaklık yapısı nedeniyle kontrol gücüne sahip olduğu ve / veya yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı, bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etme yetkisine ve gücüne sahip olduğu şirketler, bağlı ortaklık olarak değerlendirilir.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem kârları, konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış ve satış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası kârlar ile gerçekleşmemiş kârlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Grup'un mevcut bağlı ortaklıklarının sermaye payındaki değişiklikler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Şirket ve bağlı ortaklıklarının oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş. (**)	51,00	51,00	51,00	51,00
2 Sanifoam GmbH (*)	50,00	50,00	50,00	50,00

(*) Şirket'in faaliyetlerinin sevk ve idaresi Ulkat ailesi tarafından yapılmaktadır.

(**) 1 Kasım 2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirketin %89,75 oranında paya sahip olduğu Saniteks Sünger Sanayi Turizm ve Tic. A.Ş.'nde sahip olunan 1436 adet hisseden 1276 adetinin, 558.250 TL (nominal) bedel üzerinden Yıldırım ULKAT'a satışı hususunda pay devri sözleşmesi imzalanmıştır. Bu satışla Saniteks Sünger Sanayi Turizm ve Tic.A.Ş.'deki pay oranı %10,00 'a düşmüş ve konsolide edilmesine son verilmiştir. 3 Aralık 2024 tarihli yönetim kurulu kararı ile 656 adet hissenin 287.000 TL (nominal) bedel üzerinden alınarak pay oranını %51,00 çıkarmış ve konsolide kapsamına alınmıştır.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

2.1.4 Önemli muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklik

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cârî dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem 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 Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

TMS 1 (Değişiklikler) – Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler) – Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler) – Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1 – Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2 – İklimle İlgili Açıklamalar

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) – Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	169.436	204.394
Banka – vadesiz mevduatlar	194.501.689	253.804.078
Banka – vadeli mevduatlar	60.151.285	-
Likit fonlar	112.431.107	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	367.253.517	254.008.472

30 Eylül 2025 itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz cinsi	Faiz oranı	TL karşılığı
TL	%39	60.151.285
Toplam		60.151.285

DİPNOT 4 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	226.438.374	115.031.955
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.556.296	5.456.990
Diğer finansal borçlar	121.215	450.334
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	230.115.885	120.939.279
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	-	89.732.282
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	-	561.629
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	90.293.911
Banka kredileri	484.175.828	172.860.791
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.401.402	269.322
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	487.577.230	173.130.113

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 4 – FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2025	Para birimi	Uygulanan faiz oranı		Vade	TL cinsinden tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa vadeli krediler	TL	22,81%	83,67%	3 aya kadar	10.740.992
	TL	22,81%	83,67%	3 ile 12 ay arası	62.645.455
	USD	6,87%	10,24%	3 aya kadar	49.798.080
	EUR	3,07%	8,86%	3 aya kadar	67.864.734
	EUR	2,00%	8,00%	3 ile 12 ay arası	35.389.113
Toplam Kısa Vadeli Krediler					226.438.374
	TL	22,81%	83,67%	1-5 yıl arası	2.563.197
	EUR	5,61%	8,28%	1-5 yıl arası	481.612.631
Toplam Uzun Vadeli Krediler					484.175.828

31 Aralık 2024	Para birimi	Uygulanan faiz oranı		Vade	TL cinsinden tutarı	TL endekslenmiş tutarı
		Minimum	Maksimum			
Kısa vadeli krediler	TL	34,93%	53,30%	3 aya kadar	1.531.985	1.921.562
	TL	34,93%	53,30%	3 ile 12 ay arası	478.268	599.890
	EUR	4,27%	8,21%	3 aya kadar	24.222.952	30.382.749
	EUR	6,61%	8,21%	3 ile 12 ay arası	22.438.090	28.144.004
	USD	6,87%	10,24%	3 aya kadar	4.293.458	5.385.267
	USD	0,00%	0,00%	3 ile 12 ay arası	38.745.630	48.598.483
Toplam Kısa Vadeli Krediler					91.710.383	115.031.955
Uzun Vadeli Kredilerin K.V. Kısımları	TL	56,71%	56,71%	3 aya kadar	3.676.928	4.611.956
	TL	56,71%	56,71%	3 ile 12 ay arası	8.858.892	11.111.672
	EUR	3,07%	8,28%	3 ile 12 ay arası	59.004.144	74.008.654
Toplam Uzun Vadeli Kredilerin K.V. Kısımları					71.539.964	89.732.282
Uzun vadeli krediler	TL	56,71%	56,71%	1-5 yıl arası	813.877	1.020.843
	EUR	3,07%	8,28%	1-5 yıl arası	137.001.127	171.839.948
Toplam Uzun Vadeli Krediler					137.815.004	172.860.791

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	128.403.807	42.301.534
3 ile 12 ay arası	98.034.567	162.462.704
1 ile 5 yıl arası	484.175.828	172.860.790
Toplam	710.614.202	377.625.028

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12.603.051	16.416.359
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	305.660.919	225.450.755
-Alıcılar	308.589.045	230.957.351
-Vadeli çekler ve alacak senetleri	6.626.835	1.109.238
-Eksi: Ertelenmiş finansman geliri	(8.374.423)	(5.220.363)
-Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1.180.538)	(1.395.471)
Toplam	318.263.970	241.867.114

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
1 Ocak	(1.395.471)	(1.730.585)
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen karşılık	(67.985)	316.885
Parasal kazanç ve kayıp	282.918	(470.678)
30 Eylül	(1.180.538)	(1.884.378)

Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar	41.310	238.468
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	178.672.932	127.586.548
-Satıcılar	102.950.247	73.918.393
-Vadeli çekler ve borç senetleri	89.453.000	60.502.216
-Eksi: Ertelenmiş finansman gideri	(13.730.315)	(6.834.061)
Toplam	178.714.242	127.825.016

DİPNOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer alacaklar	10.825.097	10.136.049
-Vergi dairesinden alacaklar	9.172.682	8.436.389
-Verilen depozito ve teminatlar	1.652.415	1.699.660
Toplam	10.825.097	10.136.049

Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar	60.832.796	706.059
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8.162.305	6.210.305
Toplam	68.995.101	6.916.364

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 7 – STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzemeler	209.346.488	131.664.620
Yarı mamüller - üretim	55.625.092	64.318.279
Mamüller	89.809.555	81.082.875
Ticari mallar	62.361.997	19.053.596
Diğer stoklar	1.706.394	1.925.050
Toplam	418.849.526	298.044.420

Grup'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Kullanım hakkı varlıkları	Toplam
1 Ocak – 30 Eylül 2025									
1 Ocak tarihi itibarıyla									
Maliyet	51.689.926	2.127.184	239.378.916	13.171.751	21.594.278	110.911.622	860.136	110.110.921	549.844.734
Birikmiş amortisman	-	(2.127.184)	(164.029.042)	(8.806.177)	(17.620.283)	(55.460.684)	-	(79.727.594)	(327.770.964)
Net kayıtlı değer	51.689.926	-	75.349.874	4.365.574	3.973.995	55.450.938	860.136	30.383.327	222.073.770
Dönem başı net kayıtlı değer	51.689.926	-	75.349.874	4.365.574	3.973.995	55.450.938	860.136	30.383.327	222.073.770
Girişler	-	-	5.953.543	943.115	549.653	2.217.784	114.146.813	-	123.810.908
Çıkışlar	-	-	(2.400.903)	-	-	-	-	-	(2.400.903)
Câri dönem amortismanı	-	-	(10.587.804)	(1.500.181)	(912.136)	(6.460.276)	-	(19.146.767)	(38.607.164)
Dönem sonu net kayıtlı değer	51.689.926	-	68.314.710	3.808.508	3.611.512	51.208.446	115.006.949	11.236.560	304.876.611
30 Eylül 2025 itibarıyla									
Maliyet	51.689.926	2.127.184	243.474.726	14.114.866	22.143.931	113.129.406	115.006.949	110.110.921	671.797.909
Birikmiş amortisman	-	(2.127.184)	(174.616.846)	(10.306.358)	(18.532.419)	(61.920.960)	-	(98.874.361)	(366.378.128)
Net kayıtlı değer	51.689.926	-	68.857.880	3.808.508	3.611.512	51.208.446	115.006.949	11.236.560	305.419.781

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

01 Ocak – 30 Eylül 2024	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Kullanım hakkı varlıkları	Toplam
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla								
Maliyet	60.041.616	2.127.183	225.536.910	16.784.155	20.327.020	109.353.999	110.110.921	544.281.804
Birikmiş amortisman	-	(2.125.526)	(149.746.939)	(8.401.508)	(16.561.736)	(46.738.957)	(54.198.573)	(277.773.239)
Net kayıtlı değer	60.041.616	1.657	75.789.971	8.382.647	3.765.284	62.615.042	55.912.348	266.508.565
Dönem başı net kayıtlı değer	60.041.616	1.657	75.789.971	8.382.647	3.765.284	62.615.042	55.912.348	266.508.565
Girişler	-	-	13.142.968	635.006	761.339	1.451.511	-	15.990.824
Çıkışlar	-	-	(42.313)	(1.347.850)	-	-	-	(1.390.163)
Câri dönem amortismanı	-	(1.657)	(10.537.006)	(987.610)	(776.600)	(6.536.251)	(19.146.766)	(37.985.890)
Dönem sonu net kayıtlı değer	60.041.616	-	78.353.620	6.682.193	3.750.023	57.530.302	36.765.582	243.123.336
30 Eylül 2024 itibarıyla								
Maliyet	60.041.616	2.127.183	238.637.565	16.071.311	21.088.359	110.805.510	110.110.921	558.882.465
Birikmiş amortisman	-	(2.127.183)	(160.283.945)	(9.389.118)	(17.338.336)	(53.275.208)	(73.345.339)	(315.759.129)
Net kayıtlı değer	60.041.616	-	78.353.620	6.682.193	3.750.023	57.530.302	36.765.582	243.123.336

Grup'un geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	30 Eylül 2025
Maliyet			
Bilgisayar yazılımları	5.209.286	-	5.209.287
Toplam	5.209.286	-	5.209.286
Birikmiş Amortisman			
Bilgisayar yazılımları	(3.630.889)	(104.152)	(3.735.041)
Toplam	(3.630.889)	(104.152)	(3.735.041)
Net Kayıtlı Değer	1.578.397		1.474.245
	1 Ocak 2024	Girişler	30 Eylül 2024
Maliyet			
Bilgisayar yazılımları	5.174.291	36.741	5.211.032
Toplam	5.174.291	36.741	5.211.032
Birikmiş Amortisman			
Bilgisayar yazılımları	(3.402.510)	(191.356)	(3.593.866)
Toplam	(3.402.510)	(191.356)	(3.593.866)
Net Kayıtlı Değer	1.771.781		1.617.166

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER, TAAHHÜTLER

a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek, rehin ve kefaletler:

Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (TL Cinsinden)	TL	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	18.102.123	18.102.123
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	18.102.123	18.102.123

31 Aralık 2024

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (TL Cinsinden)	TL	Toplam (TL Cinsinden) (Endekslenmiş)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	4.740.921	5.946.518
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	4.740.921	5.946.518

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER, TAAHHÜTLER (DEVAMI)

b) Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla davalarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	908.907	1.140.038
Toplam	908.907	1.140.038

Dava karşılığı hesabında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	1.140.038	1.185.744
Dönem içinde ayrılan (iptal edilen) karşılık	(231.131)	(312.977)
Dönem sonu	908.907	872.767

Grup, aleyhine açılan davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına karşılık ayırmamıştır. Aleyhteki davalardan, kaybedilme ihtimali olan, diğer bir ifadeyle muhtemel ekonomik kaynak çıkışına neden olacak davalar için karşılık ayrılmıştır.

DİPNOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Borçlar ve Karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	9.351.812	14.732.471
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4.354.122	4.671.037
İzin karşılıkları	2.301.410	536.743
Toplam	16.007.344	19.940.251

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
1 Ocak	536.743	1.164.159
Girişler / çıkışlar	1.873.486	111.328
Parasal kazanç / kayıplar	(108.819)	(307.280)
30 Eylül	2.301.410	968.207

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR (DEVAMI)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	22.522.632	20.895.260
Toplam	22.522.632	20.895.260

İş Kanunu'na göre Grup, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, aşağıdaki tutarlarla sınırlı olmak üzere bir aylık maaşa eşittir.

- 30 Eylül 2025 : 53.919,68 TL

- 31 Aralık 2024 : 41.828,42 TL

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur. Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır. Kullanılan başlıca aktüeryal tahminler ve varsayımlar şöyledir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı	3,53%	3,53%
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	25%	25%

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasındaki temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 30 Eylül 2025 tarihinden itibaren geçerli olan tam 53.919,68 TL tavan tutarı (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR (DEVAMI)

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
1 Ocak	20.895.260	18.499.969
Aktüeryal kazanç / kayıp	5.329.381	5.605.929
Ödemeler	(3.287.850)	(5.729.213)
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.599.130	8.615.476
Parasal kazanç / kayıplar	(6.013.289)	(4.509.340)
30 Eylül	22.522.632	22.482.821

DİPNOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	21.968.301	35.367.540
Gelecek aylara ait giderler	4.492.906	115.940
Toplam	26.461.207	35.483.480

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Arsa alımı için verilen avanslar	182.507.946	100.623.984
Toplam	182.507.946	100.623.984

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	24.498.375	14.512.546
Toplam	24.498.375	14.512.546

DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR**Çıkarılmış Sermaye / Geri Alınmış Paylar:**

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki hisselerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1 TL).

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kayıtlı sermaye tavanı	1.000.000.000	200.000.000
Nominal değeri ile çıkarılmış sermaye	375.000.000	150.000.000

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Şirket, 11 Şubat 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurusu neticesinde 21 Mart 2025 tarih ve E29833736-110.04.04-69826 sayılı izniyle sermaye tavanını 200.000.000 TL'den 1.000.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket Yönetim Kurulu 08 Nisan 2025 tarihinde çıkarılmış sermayesini 225.000.000 TL'den bedelsiz sermaye artışı yaparak 375.000.000 TL'ye çıkarma kararı almıştır. 11 Nisan 2025 tarihinde Sermaye Piyasasına Kurulu'na başvurmuş olup, 18.09.2025 tarihli bültende uygun görülerek onaylandığı ilan edilmiştir. Bedelsiz sermaye artırımına gidilerek 225.000.000 TL tutarında artırılan sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır.

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net kârın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	58.853.999	12.302.007
Toplam	58.853.999	12.302.007

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler, maddi duran varlıklar yeniden değ. artışları, emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıp fonu ve özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr veya zararda sınıflandırılmayacak paylardan oluşmaktadır.

i. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlarından kaynaklanmakta olup, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulmaktadır. Aktüeryal varsayımlardan dolayı ortaya çıkan yeniden ölçüm kazanç/kayıpı (26.702.425) TL olup, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: (22.705.389) TL).

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2025 itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda yer alan kontrol gücü olmayan paylar içinde sınıflandırılan tutar 10.471.247 TL (31 Aralık 2024: 6.745.771 TL)'dir. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar içinde sınıflandırılan tutar (3.725.476) TL (30 Eylül 2024: (469.283) TL)'dir.

DİPNOT 15 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	661.149.922	687.158.140	230.713.158	194.927.478
Yurtdışı satışlar	152.292.245	179.419.009	53.854.475	59.203.214
Diğer satışlar	11.287.983	5.469.352	10.543.252	45.137
Satış indirimleri (-)	(8.186.695)	(13.914.969)	(1.293.669)	(1.290.091)
Hâsılat	816.543.455	858.131.532	293.817.216	252.885.738
Satışların maliyeti (-)	(529.740.783)	(771.462.513)	(213.118.165)	(220.849.032)
Brüt Satış Kârı	286.802.672	86.669.019	80.699.051	32.036.706

DİPNOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kur farkı kârları (*)	23.809.094	15.957.425	8.001.588	8.987.778
Reeskont faiz gelirleri (vade farkı gelirleri dahil) (*)	20.828.626	47.470.496	2.908.773	9.349.923
Sabit kıymet satış kârları	1.330.459	-	1.330.459	-
Konusu kalmayan karşılıklar	847.948	1.241.636	(63.633)	-
Diğer gelir ve kârlar	1.064.630	18.684.240	249.868	2.099.918
Toplam	47.880.757	83.353.797	12.427.055	20.437.619

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER (DEVAMI)**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Reeskont faiz giderleri (vade farkı giderleri dahil) (*)	21.999.158	36.529.792	4.964.632	-
Kur farkı zararları (*)	9.850.552	8.014.360	2.664.038	2.874.473
Önceki dönem gider ve zararları	-	525.065	-	525.065
Diğer gider ve zararlar	6.524.847	9.682.389	1.461.825	2.860.407
Toplam	38.374.557	54.751.606	9.090.495	6.259.945

(*) Ticari işlemlerle ilgilidir.

DİPNOT 17 – FİNANSMAN GELİR / GİDERLERİ

01 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kur farkı kârları	91.160.519	26.052.788	8.040.126	10.418.551
Faiz gelirleri	6.742.460	8.425.633	6.647.827	7.692.121
Toplam	97.902.979	34.478.421	14.687.953	18.110.672

Finansman Giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kur farkı zararları	171.393.536	32.859.530	27.155.312	16.447.959
Faiz giderleri	26.922.733	27.157.547	9.493.089	5.841.366
Diğer finansman giderleri	31.444.044	13.519.643	9.183.709	12.761.754
Toplam	229.760.313	73.536.720	45.832.110	35.051.079

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 18 – NET PARASAL KAYIP KAZANÇ

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(37.714.305)
Stoklar	21.671.041
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	282.186
Maddi Duran Varlıklar	23.554.264
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	432.488
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	29.581.018
Ödenmiş Sermaye	(69.043.991)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	5.936.027
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(8.848.500)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(41.278.838)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	51.060.008
Hasılat	(72.110.924)
Satışların Maliyeti	103.162.725
Pazarlama Giderleri	6.321.480
Genel Yönetim Giderleri	6.174.652
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.151.987
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	699.588
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(1.585)
Finansman Gelirleri	(10.732.116)
Finansman Giderleri	17.186.352
Dönem Vergi Gideri	(1.792.151)
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	13.345.703

DİPNOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Câri Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tâbidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazancın %50'lik ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Câri dönem kurumlar vergisi karşılığı	29.039.927	25.960.489
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(19.452.364)	(21.789.154)
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	9.587.563	4.171.335

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Câri dönem kurumlar vergisi	(28.235.437)	(21.882.497)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(18.966.627)	2.508.371
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	(47.202.064)	(19.374.126)

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

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

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Reeskont / itfâ gelir / giderleri	8.833.133	(4.293.835)	2.042.323	(1.073.459)
Şüpheli alacak karşılığı	956.500	1.114.461	239.125	278.615
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24.824.042	21.432.003	6.159.982	5.358.001
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (yatırım amaçlı gayrimenkuller dahil)	(56.699.426)	(40.855.398)	(14.174.857)	(10.213.849)
Stoklarla ilgili yapılan düzeltmeler	(33.991.520)	8.031.144	(8.003.737)	2.007.787
Dava karşılıkları	908.907	1.140.038	227.227	285.010
Diğer	(43.547.718)	(14.353.858)	(11.514.952)	(3.588.466)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(98.716.082)	(27.785.445)	(25.024.889)	(6.946.361)

Net ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
1 Ocak	(6.946.361)	(9.917.353)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(18.966.627)	659.366
Diğer kapsamı gelir tablosuyla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	888.099	2.311.626
30 Eylül 2025 / 31 Aralık 2024	(25.024.889)	(6.946.361)

Grup'un câri dönemde kullanılmamış mali zararları yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur)

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kâr hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
1 TL cinsinden hisse adedi	375.000.000	150.000.000
	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp):		
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	20.864.677	65.022.594
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	375.000.000	150.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	0,0556	0,4335

Grup'un dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetleri sayısının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
1 TL'den dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	375.000.000	150.000.000
30 Eylül / 31 Aralık hisse senedi adedi	375.000.000	150.000.000
30 Eylül / 31 Aralık ağırlıklı hisse senedi adedi	375.000.000	150.000.000

Grup'un sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış hisse başına kazanç hesaplanmamıştır (Önceki dönem: Yoktur).

Câri dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

A. Grup'un, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ultech Ulaşım Araçları San. Tic. Ltd. Şti	12.587.753	16.416.359
Arma Medya San. Tic. Ltd. Şti	15.298	-
Toplam	12.603.051	16.416.359

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ultech Ulaşım Araçları San. Tic. Ltd. Şti	41.310	238.468
Toplam	41.310	238.468

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ortaklara borçlar	60.832.796	706.059
Toplam	60.832.796	706.059

Yukarıdaki alacak ve borçlar, Grup'un ticari veya diğer ilişki içinde ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler sonucu ortaya çıkmıştır. Bu alacaklarla ve borçlarla ilgili teminat bulunmamaktadır. Yasal mevzuat kapsamında gerekli faiz tahakkukları yapılmaktadır.

Ortaklar ve bağlı ortaklıklardan alacak nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları bulunmamaktadır.

B. Grup'un, 1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	
	Mal veya hizmet satışları	Mal veya hizmet alışları
Sanicar Turizm San. Tic. Ltd. Şti.	225	-
Toplam	225	-

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	
	Mal veya hizmet satışları	Mal veya hizmet alımları
Sanicar Turizm San. Tic. Ltd. Şti.	4.629.538	-
Saniteks Sünger Sanayi Turizm ve Tic. A.Ş	-	6.600.254
Ultech Ulaşım Araçları San. Tic. Ltd. Şti	136.260	-
Toplam	4.765.798	6.600.254

C. Grup'un, 1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

1 Ocak – 30 Eylül 2025	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira gelirleri	Kira giderleri
Sanicar Turizm San. Tic. Ltd. Şti.	-	1.830.336	-	8.880.537
Ultech Ulaşım Araçları San. Tic. Ltd. Şti	2.114.703	-	201.241	-
Arma Medya San. Tic. Ltd. Şti	-	-	201.241	-
Toplam	2.114.703	1.830.336	402.482	8.880.537

1 Ocak – 30 Eylül 2024	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira gelirleri	Kira giderleri
Sanicar Turizm San. Tic. Ltd. Şti.	22.147.015	6.381.983	25.458	20.131.440
Saniteks Sünger San. Turizm ve Tic. A.Ş	835.651	-	687.730	-
Ultech Ulaşım Araçları San. Tic. Ltd. Şti	4.242.451	-	25.458	-
Arma Medya San. Tic. Ltd. Şti	-	-	25.458	-
LSS Bilişim Ticaret Ltd. Şti	-	-	25.458	-
Toplam	27.225.117	6.381.983	789.562	20.131.440

D. Kilit yönetici personel

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	6.468.208	8.449.185
Toplam	6.468.208	8.449.185

Grup, kilit yönetici personelini yönetim kurulu üyeleri ve kilit pozisyonundaki diğer personeller olarak belirlemiştir. Kilit yönetici personele sağlanan faydalar ise ücret ve işten ayrılma sonrası sağlanan/sağlanacak (kıdem tazminatı) faydalardan oluşmaktadır. İşten ayrılma sonrası sağlanacak faydalar aşağıda sunulmuştur: 01 Ocak – 30 Eylül 2025: 6.468.208 TL)

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak kârını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı Not 4'te açıklanan kredileri de içeren borçlar ile ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kâr yedekleri ve geçmiş yıl kâr/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir. Grup, üst yönetiminin değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Grup'un genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Grup, sermaye yeterliliğini net borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. İşletmenin sürekliliğini tehlikeye sokacak herhangi bir gelişme yoktur.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar	1.063.952.168	586.710.474
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(367.253.517)	(254.008.472)
Net borç	696.698.651	332.702.002
Toplam özkaynak	572.546.741	577.339.652
Net borç / özsermaye oranı	122%	58%

Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Önemli Muhasebe Politikaları Özeti" dipnotunda yer alan "Finansal Araçlar" kısmında açıklanmaktadır.

Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Grup'un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Şirket'in riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi bulunmaktadır. Yönetim kurulu, Grup'un varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları Grup yönetimi tarafından takip edilmektedir. Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Stok Fiyat Değişikliklerinin Yönetimi (Fiyat Riski)

Grup, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilir bir türev enstürümanı bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi

Grup sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Grup'un değişen faiz oranları üzerinden borçlanması bulunmamaktadır. Bu nedenle Grup'un faiz oranı riski bulunmamaktadır. Grup'un faiz pozisyon tablosu aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	60.151.285	-
-Vadeli mevduat	60.151.285	-
Finansal borçlar	691.293.144	345.495.017
Değişken faizli araçlar	26.399.971	38.868.286

Kur riski yönetimi

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para varlıklarının ve borçlarının TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar	249.014.706	266.102.547
Yükümlülükler	(626.972.049)	(369.174.914)
Net döviz pozisyonu	(377.957.343)	(103.072.367)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyelerinin çevriminde kullanılan kurlar: 41,4984 TL = 1 ABD Doları ve 48,6479 TL = 1 Avro (31 Aralık 2024: 30,3053 TL = 1 ABD Doları ve 32,8144 TL = 1 Avro).

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	67.972.096	12.590	1.386.486	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	180.627.626	24.164	3.692.346	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	414.984	10.000	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	249.014.706	46.754	5.078.832	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	249.014.706	46.754	5.078.832	-
10. Ticari Borçlar	11.543.519	9.977	239.232	5.738
11. Finansal Yükümlülükler	252.653.306	1.200.000	4.169.866	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.851.010	92.799	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	268.047.835	1.302.776	4.409.098	5.738
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	382.011.252	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	382.011.252	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	650.059.087	1.302.776	4.409.098	5.738
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(401.044.381)	(1.256.022)	669.734	(5.738)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(397.193.371)	(1.163.223)	669.734	(5.738)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	165.010.528	254.603	3.174.750	-
26. İthalat	76.920.231	430.020	1.214.340	-

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Aralık 2024	Endekslenmiş TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	39.685.184	31.639.412	75.768	788.468
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	225.975.558	180.161.286	86.397	4.820.472
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	441.805	352.233	10.000	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	266.102.547	212.152.931	172.165	5.608.940
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	266.102.547	212.152.931	172.165	5.608.940
10. Ticari Borçlar	9.313.672	7.425.419	17.297	185.509
11. Finansal Yükümlülükler	186.519.158	148.704.274	1.207.512	2.889.585
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.502.135	1.197.592	34.000	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	197.334.965	157.327.285	1.258.809	3.075.094
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	171.839.949	137.001.127	-	3.728.642
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	171.839.949	137.001.127	-	3.728.642
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	369.174.914	294.328.412	1.258.809	6.803.736
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(103.072.367)	(82.175.481)	(1.086.644)	(1.194.796)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(101.570.232)	(80.977.889)	(1.052.644)	(1.194.796)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	216.424.907	172.546.933	601.197	4.119.729
26. İthalat	54.176.873	43.193.057	529.542	667.907

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup'un vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Grup'un gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları, Avro ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı kâr/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kâr/zararı;

1 Ocak – 30 Eylül 2025: 1.954.175 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 10.307.237 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

Grup'un döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
1 Ocak – 30 Eylül 2025		01 Ocak – 31 Aralık 2024		
Kâr / Zarar		Kâr / Zarar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(5.212.294)	5.212.294	(4.800.841)	4.800.841
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.212.294)	5.212.294	(4.800.841)	4.800.841
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	3.258.115	(3.258.115)	(5.506.395)	5.506.395
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Euro Net Etki (4+5)	3.258.115	(3.258.115)	(5.506.395)	5.506.395
Toplam (3+6)	(1.954.175)	1.954.175	(10.307.236)	10.307.236

Kredi ve Tahsilat Riski Yönetimi:

Grup'un kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin geçmiş deneyimlerine ve ileriye yönelik değerlendirmelere bağlı olarak matris kullanarak her bir finansal varlık için tahmin ettiği beklenen kredi riski düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

30 Eylül 2025	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami beklenen kredi riski	12.603.051	305.660.919	-	10.825.097	254.652.974	112.600.543
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.603.051	305.660.919	-	10.825.097	254.652.974	112.600.543
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	1.180.538	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.180.538)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2024	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami beklenen kredi riski	16.416.359	225.450.755	-	10.136.049	253.804.078	204.394
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.416.359	225.450.755	-	10.136.049	253.804.078	204.394
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	1.395.471	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.395.471)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

Grup, alacakların beklenen kredi zararı karşılığı hesaplaması amacıyla kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı dikkate almıştır. Beklenen kredi zararını ölçmek için, Grup, alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri ile geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamıştır. İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

Likidite Riski Yönetimi

Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	896.286.142	1.015.028.147	210.907.069	340.518.941	463.602.137
Banka kredileri	710.614.202	791.768.000	129.532.383	209.722.293	452.513.324
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	6.957.698	30.815.590	4.216.686	16.000.005	10.598.899
Ticari borçlar	178.714.242	192.444.557	77.158.000	114.796.643	489.914
31 Aralık 2024	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	511.737.985	583.314.700	140.020.102	221.252.460	222.042.138
Banka kredileri	377.625.028	416.175.062	43.557.553	170.101.795	202.515.714
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	6.287.941	32.480.561	4.444.515	16.864.487	11.171.559
Ticari borçlar	127.825.016	134.659.077	92.018.034	34.286.178	8.354.865

SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

DİPNOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.