

PETROKENT TURİZM A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

PETROKENT TURİZM A.Ş.

**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	3-4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-47

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,6	406.350.980	256.352.422
Ticari Alacaklar	8	199.624.340	33.153.270
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7,8	33.635.768	3.877.185
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		165.988.572	29.276.085
Diğer Alacaklar	9	984	21.414
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,9	0	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		984	21.414
Stoklar	10	25.493.178	27.421.204
Peşin Ödenmiş Giderler	13	2.065.625	2.453.552
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	8.002.881	38.756.205
Diğer Dönen Varlıklar	25	54.689.127	26.962.190
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		696.227.115	385.120.257
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	21.017	21.017
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		21.017	21.017
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	3.118.538	3.118.538
Maddi Duran Varlıklar	15	1.023.092.373	1.110.330.868
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	16.763.274	16.968.432
Peşin Ödenmiş Giderler	13	2.702.810	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	31.212.541	23.045.802
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	29	0	0
Diğer Duran Varlıklar	25	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.076.910.553	1.153.484.657
TOPLAM VARLIKLAR		1.773.137.668	1.538.604.914

YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	37	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	37	0	0
Ticari Borçlar	8	99.723.554	22.943.311
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7,8	19.111.144	5.649.381
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		80.612.410	17.293.930
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	34.254.058	10.064.037
Diğer Borçlar	9	1.920.162	1.920.162
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	1.920.162	1.920.162
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)	13	64.666.184	143.121.469
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	25	59.296.429	49.920.388
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25	28.669.050	2.935.839
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		288.529.437	230.905.206
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	50.935.908	32.824.416
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		50.935.908	32.824.416
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	12.817.715	8.440.228
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	25	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		63.753.623	41.264.644
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		352.283.060	272.169.850
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	26	24.883.200	24.883.200
Sermaye Düzeltme Farkları		88.075.187	88.075.187
Paylara İlişkin Primler/İskontolar (+/-)		0	0
Maddi Duran Varlıklar Yeni. Değ. Artışları	26	0	0
Birikmiş Diğer Kaps(+/-)	26	0	0
<i>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (+/-)</i>		0	0
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26	109.661.392	109.661.392
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları (+/-)	26	1.023.534.109	882.223.982
Dönem Net Kârı/Zararı (+/-)	26	174.700.720	161.591.303
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.420.854.608	1.266.435.064
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR		1.773.137.668	1.538.604.914

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 30.09.2024
Hasılat	27	1.039.707.875	710.208.759
Satışların Maliyeti (-)	27	-855.248.593	-500.924.366
Brüt Kâr (Zarar)	27	184.459.282	209.284.393
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	-12.759.525	-8.631.911
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	28	-1.061.708	-1.150.685
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	57.763.280	21.972.559
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	-4.519.300	-3.322.623
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)		223.882.029	218.151.733
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	822.434	642.876
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	0	0
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		224.704.463	218.794.609
Finansman Gelirleri (+)	32	57.546.553	40.803.064
Finansman Giderleri (-)	21-32	-66.648.693	-32.457.307
Net Parasal Pozisyon Kazancı/Kaybı		0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		215.602.323	227.140.366
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-40.901.603	3.581.351
Dönem Vergi Gideri/Geliri	35	-59.296.429	9.543.678
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	35	18.394.826	-5.962.327
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		174.700.720	230.721.717
DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		174.700.720	230.721.717
Pay Başına Kazanç	36	-0,2106	0,2782
Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-0,2106	0,2782
Toplam Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)		-0,2106	0,2782
DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		174.700.720	230.721.717

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 30.09.2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	247.986.016	182.335.328
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları	1.044.578.826	714.261.063
Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	1.044.578.826	714.261.063
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri	0	0
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışı Sınıfları	-869.069.826	-510.706.962
Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler (-)	-855.248.593	-500.924.366
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	0	0
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları (-)	-13.821.233	-9.782.596
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	-175.509.000	203.554.101
Ödenen Faiz (-)	0	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	72.477.016	-21.218.773
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	98.007.253	-92.023.029
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0	0
Başka İşletmelerin veya Fonların Pay.veya Borçlanma Araç.Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Giriş	822.434	642.876
Başka İşletmelerin veya Fonların Pay.veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	0	0
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	-98.829.687	-92.665.905
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	0	1.920.162
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	0	1.920.162
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	0	0
Ödenen Faiz (-)*	0	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)	149.978.763	92.232.461
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	0	0
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	149.978.763	92.232.461
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	207.398.924	89.935.766
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	357.377.687	182.168.227

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler/İskont olar	Maddi Duran Varlıklar Yeni. Değ. Artışları	Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (A) 1_8	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları/ Zararları	Dönem Net Kârı/ Zararı	Özkaynaklar Toplamı
ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2024)									
Dönem Başı Bakiyeler	24.883.200	63.005.061	0	0	0	42.803.499	388.767.190	321.620.464	841.079.414
Transferler		25.070.126				66.857.893	493.456.792	-321.620.464	263.764.347
Dönem Net Kârı (Zararı)								161.591.303	161.591.303
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir									0
Özkaynak Unsurlarındaki Toplam Artış (Azalış)									0
Dönem Sonu İtibarıyla Bakiyeler	24.883.200	88.075.187	0	0	0	109.661.392	882.223.982	161.591.303	1.266.435.064
CARİ DÖNEM (30.09.2025)									
Dönem Başı Bakiyeler	24.883.200	88.075.187	0	0	0	109.661.392	882.223.982	161.591.303	1.266.435.064
Transferler							141.310.127	-161.591.303	-20.281.176
Dönem Net Kârı (Zararı)								174.700.720	174.700.720
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir									0
Özkaynak Unsurlarındaki Toplam Artış (Azalış)									0
Dönem Sonu İtibarıyla Bakiyeler	24.883.200	88.075.187	0	0	0	109.661.392	1.023.534.109	174.700.720	1.420.854.608

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Petrokent Turizm Anonim Şirketi, 01 Mart 1977 yılında kurulmuş olup faaliyet konusu Turizm Yatırımı ve İşletmeciliğidir.

Şirket faaliyetlerinin merkezi, Barbaros Mah. Billur Sok. No:1/2 Çankaya/ANKARA

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 696 kişidir (31 Aralık 2024 : 254).

Şirket’in Bağlı Ortaklık ve İştiraki bulunmamaktadır.

1.2. Şirket’in Diğer Şube ve Ofisleri

ANTALYA : Von Resort Golden Beach Cumhuriyet Cad.No.6 Çolaklı Mah. Manavgat/ANTALYA

BOLU : Von Resort Abant Abant Sapağı 3. Km. Abant/BOLU

1.3. Şirket’in Üst Düzey Yöneticileri ve Ortakları;

1.3.1.Şirket’in Sermaye Yapısı;

Şirket’in çıkarılmış sermayesi 24.883.200,00 TL olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde ödenmiştir.

Sermayenin %10’undan fazlasına sahip pay sahiplerinin adları, pay miktarları ve sermayedeki oranları aşağıdaki şekildedir.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Tutarı	Sermaye Tutarı	%
Nurullah ERCAN	663.552.000	19.906.856,08	19.906.856,08	80,00
Diğerleri	165.888.000	4.976.343,92	4.976.343,92	20,00
TOPLAM	829.440.000	24.883.200,00	24.883.200,00	100,00

1.3.2.Şirket'in Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Ali ERCAN	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	10.07.2024	10.07.2027
Akın OKYAY	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Murahhas Üye	10.07.2024	10.07.2027
Yaşar AYSEV	Yönetim Kurulu Üyesi	10.07.2024	10.07.2027
Kazım Serdar ÖZBEZEYEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.07.2024	10.07.2027
Sirel ÖZKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.07.2024	10.07.2027

1.3.3.Şirket'in Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Kazım Serdar ÖZBEZEYEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.07.2024	10.07.2027
Sirel ÖZKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.07.2024	10.07.2027

1.3.4.Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Kazım Serdar ÖZBEZEYEN	Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	10.07.2024	10.07.2027
Bahtım KARA	Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	10.07.2024	10.07.2027

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan finansal raporlama standartları

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 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. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar KGK tarafından 4 Ekim 2023 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

2.1.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapılmıştır. Söz konusu açıklamada Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılacaktır. Konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. TMS 29 şartları, yüksek enflasyonun

bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan konsolide mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşın tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değışim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir. Aşığıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31 Aralık 2024	2.684,55	1
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşğıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltilme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değışikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşın kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğır kapsamlı gelir tablosu

hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

2.1.3. Netleştirme - Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.1.4. Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki TCMB döviz alış kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar/zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

30 / 09 / 2025 TARİHLİ DÖVİZ ALIŞ TABLOSU		
Döviz Kodu	Döviz Cinsi	Döviz Alış
USD/TRY	ABD DOLARI	41.4984
GBP/TRY	İNGİLİZ STERLİNİ	55.6700
EUR/TRY	EURO	48.6479

2.1.5. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket finansal tabloları, yayımlanmak üzere 30 Ekim 2025 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla birlikte, Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

2.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.7. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. TFRS'lere Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TFRS'ye uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

2.4.1. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.4.2. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve vadeleri 3 aydan kısa banka mevduatlarından oluşmaktadır.

2.4.3. Ticari alacaklar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

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

Değer Düşüklüğü

Şirket finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket’in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları için “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda

(gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.4.4. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL’nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri (ekonomik ömürlerinin faydalı ömre eşit olduğu varsayılarak) süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	Faydalı Ömür (Yıl)
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	15-38
Binalar (Arazi hariç)	10-50
Makine, Tesis ve Cihazlar	4-15
Taşıtlar, Araç ve Gereçleri	4-5
Demirbaşlar	2-50
Haklar(Devre Kullanım Bedelleri)	83-91
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-10

2.4.5. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar; iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile

amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.4.6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar ve diğer kıymetler “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Şirket, kullanmadığı ve portföyünde bulunan iki adet arsa ve arazisini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden gösterilmekte olup, makul değerleri dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

2.4.7. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, şüpheli ticari alacaklar karşılık giderinin ve kıdem tazminatı yükümlülüğünün kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farklardan oluşmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, geçmiş dönemlerdeki performansını dikkate alarak, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir kar oluşmasına yönelik yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.4.8. Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket ve Türkiye'de yerleşik olan bağlı ortaklıkları, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar uyarınca net bilanço tarihindeki değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.4.9. Yabancı para cinsinden işlemler

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden olan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

2.4.10. Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

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

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

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak

finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

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

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

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

2.4.11. Karşılıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

2.4.12. Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Şirket; kıdem tazminatı ve izin karşılığı için yükümlülük hesaplamıştır.

2.4.13. Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.14. Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlölükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlölükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.4.15. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye’de yürütmektedir. Şirket yöneticilerine sunulan herhangi bir bölüm raporlaması bulunmamaktadır.

2.4.16. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse, ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.17. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Ekteki finansal tablolar “İşletmenin Sürekliliği” ilkesi uyarınca hazırlanmıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Şirket’in ilgili raporlama döneminde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.5. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yöntemlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Önemli muhasebe, tahmin ve varsayımları, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacakların gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesiyle bulunacak değer olarak tahmin edilir. Belirli bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar indirgenme etkisinin önemsiz olması durumunda orijinal fatura tutarından değerlendirilir. Bu gerçeğe uygun değerler ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Diğer türev olmayan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir. Gerçeğe uygun değer, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar içerisindeki arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazlar, finansal tablolarda elde etme tutarlarından raporlanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının, kuvvetle muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir mali zararlardan ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket, yakın geçmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin kuvvetli ihtimal oluşturacak yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenmiş vergi varlığı kaydetmemiştir.

DİPNOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri itibarıyla işletme birleşmeleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 4- DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	30.09.2025	31.12.2024
RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	13.209.540	13.211.859
A1 CAPITAL YATIRIM MENK.DEĞ.A.Ş.	14.716.113	14.716.113
DRG-ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	21.047.640	21.025.526
TOPLAM	48.973.293	48.953.498

DİPNOT 5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri itibarıyla bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2025	31.12.2024
Kasa	262.099	146.945
- Kasa TL	246.412	75.509
- Kasa EURO	13.055	42.172
- Kasa USD	2.588	29.264
-Kasa GBP	44	0
Bankalar	346.278.987	203.631.853
- Vadesiz Mevduat-TL	56.677.502	32.535.418
- Vadesiz Mevduat-EURO	124.908.684	96.685.087
- Vadesiz Mevduat-USD	439.316	63.050
- Vadeli Mevduat-TL	164.253.485	74.348.298
Diğer Hazır Değerler	10.836.601	3.620.126
- Kredi Kartı Alacakları	10.836.601	3.620.126
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	357.377.687	207.398.924

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları yukarıda sunulmuştur. Nakit ve nakit benzerleri; kasa, banka vadeli ve vadesiz mevduatlar ile bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirasına çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan

Türk Lirasına çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir. Banka mevduatları ve kasanın kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

DİPNOT 7- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024
<i>Kısa Vadeli</i>		
<i>Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.</i>	7.738.926	36.458
<i>Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.</i>	92.023	1.123.168
<i>Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.</i>	23.507.684	2.699.330
<i>Qua Granite Hayal Yapı</i>	1.396.385	0
<i>Bien Banyo Ürünleri San. ve Tic. AŞ.</i>	900.750	18.229
TOPLAM	33.635.768	3.877.185
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
<i>Kısa Vadeli</i>		
<i>Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.</i>	1.815.679	1.179.796
<i>Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.</i>	9.400.981	297.764
<i>Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.</i>	5.373.119	3.179.553
<i>Bien Banyo Ürünleri San. ve Tic. AŞ.</i>	2.506.965	180.046
<i>Gezinomi Seyahat Tur. Tic. A.Ş.</i>	0	22.606
<i>Qua Granite Hayal Yapı</i>	14.400	0
TOPLAM	19.111.144	5.649.381
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
<i>Kısa Vadeli</i>		
<i>Ortaklara Borçlar(Nurullah ERCAN)</i>	1.920.162	1.920.162
TOPLAM	1.920.162	1.920.162
Mal ve Hizmet Satışları	30.09.2025	31.12.2024
<i>Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.</i>	17.660.322	61.081
<i>Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.</i>	3.707.576	8.830.381
<i>Qua Granite Hayal Yapı</i>	5.702.197	144.847
<i>Bien Banyo Ürünleri San. ve Tic. AŞ.</i>	867.589	16.276
<i>Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.</i>	38.445.518	45.678.523
TOPLAM	66.383.202	54.731.108

Mal ve Hizmet Alımları	30.09.2025	31.12.2024
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	1.750.844	17.903.118
Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.	14.808.738	13.002.688
<i>Qua Granite Hayal Yapı</i>	12.000	92.494
Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	7.163.770	4.354.341
Bien Banyo Ürünleri San. ve Tic. AŞ.	2.163.453	728.722
Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	1.764.853	2.917.965
TOPLAM	27.663.658	38.999.328

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Ortaklar, Yönetim Kurulu üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilmiş, bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla ya da daha düşük fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Dönem sonu itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur.

- Yukarıda adı geçen ilişkili taraflar, tabloda belirtilen şirketlerdir.
- Ortak cari hesabı için faiz işletilmektedir.
- İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır.

Transfer Fiyatlandırması: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13.maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerin uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanun da belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13'üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna

göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır. Belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Ortaklar, Yönetim Kurulu üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilmiş, bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla ya da daha düşük fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

DİPNOT 8- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024
Alıcılar	152.286.495	14.892.552
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	33.635.768	3.877.185
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	118.650.727	11.015.367
Alacak Senetleri	51.856.932	18.581.743
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	6.000.000	8.000.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	45.856.932	10.581.743
Diğer Çeşitli Alacaklar	0	42.932
Şüpheli Ticari Alacaklar	4.931.870	4.931.870
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-4.931.870	-4.931.870
Ertelenmiş Faiz Gideri (-)	-4.519.087	-363.957
TOPLAM	199.624.340	33.153.270

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
Satıcılar	94.335.076	22.842.689
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19.111.144	5.649.381
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	75.223.932	17.193.308
Borç Senetleri	142.625	59.116
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	142.625	59.116
Diğer Ticari Borçlar	5.249.905	43.307
Ertelenmiş Faiz Geliri (-)	-4.052	-1.801
TOPLAM	99.723.554	22.943.311

Ticari alacaklar, Şirket tarafından, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari borçlar ise Şirket'in mal ve hizmet temininde ortaya çıkan yükümlülükleridir.

Ticari Alacaklar ve Ticari Borçlar, standart kapsamında etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Bu raporlamada, alacaklar ve borçların tamamı reeskonta tabi tutulmuştur. Şüpheli ticari alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimince tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak ayrılmıştır.

DİPNOT 9- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024
Gelir tahakkukları	0	0
Verilen Depozito ve Teminatlar	984	21.414
TOPLAM	984	21.414
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	21.017	21.017
TOPLAM	21.017	21.017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
Ortaklara Borçlar	1.920.162	1.920.162
TOPLAM	1.920.162	1.920.162

DİPNOT 10- STOKLAR

Stoklar	30.09.2025	31.12.2024
İlk Madde ve Malzeme	25.493.178	27.421.204
TOPLAM	25.493.178	27.421.204

Stokların satın alma maliyeti; satın alma fiyatını, ithalat vergileri ve diğer vergiler (firma tarafından vergi idaresinden iade alınabilecekler hariç), nakliye, yükleme boşaltma maliyetleri ile mamul, malzeme ve hizmetlerin elde edilmesiyle doğrudan bağlantısı kurulabilen diğer maliyetler ile ticari iskontolar ve benzeri diğer indirimleri içermektedir. Şirket stoklarında finansman maliyeti bulunmamaktadır.

DİPNOT 11- CANLI VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri itibarıyla canlı varlıkları bulunmamaktadır.

DİPNOT 12- SÖZLEŞME VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri itibarıyla sözleşme varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 13- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2025	31.12.2024
Verilen Sipariş Avansları	0	0
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.065.625	2.453.552
TOPLAM	2.065.625	2.453.552
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.702.810	0
TOPLAM	2.702.810	0
Kısa Vadeli Ertelenen Gelirler	30.09.2025	31.12.2024
Alınan Sipariş Avansları*	64.402.868	37.284.713
Alınan Diğer Sipariş Avansları	263.316	105.836.756
TOPLAM	64.666.184	143.121.469

* Turizm sektöründe yaygın olarak sipariş avansları kullanılmaktadır.

DİPNOT 14-YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	1.01.2025	Transferler	Çıkışlar	30.09.2025
Arazi ve Arsalar	3.118.538	0	0	3.118.538
TOPLAM	3.118.538	0	0	3.118.538
NET DEFTER DEĞERİ	3.118.538			3.118.538

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, esas olarak ofis ve diğer amaçlarla kullanılan binalar, arsalar ve yapılmakta olan kooperatif ve diğer binalardan oluşmaktadır. Şirket atıl duran iki adet arsasını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak raporlamıştır. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet bedeliyle raporlanmaktadır.

DİPNOT 15-MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2025 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2025 Bakiyesi
Maliyetler					
Arazi ve Arsalar	270.941.135	7.500	0	0	270.948.635
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	12.029.933	0	0	0	12.029.933
Binalar (**)	625.953.220	23.132.304	0	189.535.759	838.621.283
Tesis, Makine ve Cihazlar	7.562.651	0	0	0	7.562.651
Taşıtlar	10.719.039	1.678.077	(-) 1.586.114	0	10.811.002
Demirbaşlar	323.733.559	74.011.806	0	0	397.745.365
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	293.794.489	0	(-) 104.258.730	(-) 189.535.759	0
Toplam Maliyetler	1.544.734.026	98.829.687	105.844.844	0	1.537.718.869

Birikmiş Amortismanlar(-)	-434.403.158	- 80.223.338	0	0	-514.626.496
Net Defter Değeri	1.110.330.868				1.023.092.373

	01.01.2024 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2024 Bakiyesi
Maliyetler					
Arazi ve Arsalar	197.695.002	10.921.644	0	62.324.489	270.941.135
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	9.728.569	0	0	2.301.364	12.029.933
Binalar (**)	296.422.343	0	0	329.530.877	625.953.220
Tesis, Makine ve Cihazlar	7.562.651	0	0	0	7.562.651
Taşıtlar	7.784.225	853.859	0	2.080.955	10.719.039
Demirbaşlar	174.390.572	28.793.824	0	120.549.163	323.733.559
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	426.512.684	52.900.496	0	-185.618.691	293.794.489
Toplam Maliyetler	1.120.096.046	93.469.823	0	331.168.157	1.544.734.026

Birikmiş Amortismanlar(-)	-304.505.961	-58.834.948	0	-71.062.249	-434.403.158
Net Defter Değeri	815.590.085				1.110.330.868

* Side ve Abant Tatil Köylerinde yapılan yenileme yatırımı tamamlanmış olup binalar hesabına transfer edilmiştir.

Şirket, maddi duran varlıklarını 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortisman tutarlarının indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtmıştır.

Amortisman, maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri esas alınarak (ekonomik ömürlerinin faydalı ömre eşit olduğu varsayılmıştır), kıst bazında, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Şirket'in maddi duran varlıklarını maliyet yöntemi ile raporladığı, faydalı ömür ve kalıntı değer çalışması yapmadığı görülmüştür.

DİPNOT 16-HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hizmetten çekme, restorasyon ve çevre rehabilitasyon fonlarından kaynaklanan paylar üzerindeki hakları bulunmamaktadır.

DİPNOT 17-ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla üyelerin kooperatif işletmelerdeki hisseleri ve benzeri finansal araçları bulunmamaktadır.

DİPNOT 18-MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2025 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2025 Kapanış Bakiyesi
Maliyetler					
Haklar	24.869.493	0	0	0	24.869.493
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.998	0	0	0	27.998
Toplam Maliyetler	24.897.491	0	0	0	24.897.491
Birikmiş Amortismanlar(-)	-7.929.059	0	0	0	-8.134.217
Net Defter Değeri	16.968.432		0		16.763.274

	01.01.2024 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2024 Kapanış Bakiyesi
Maliyetler					
Haklar	19.349.926	0	0	5.519.567	24.869.493
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.998	0	0	0	27.998
Toplam Maliyetler	19.377.924	0	0	5.519.567	24.897.491
Birikmiş Amortismanlar(-)	-5.962.337	-273.546	0	-1.693.176	-7.929.059
Net Defter Değeri	13.415.587		0		16.968.432

*Diğer maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan varlıklar (Haklar) Side ve Abant'ta bulunan Devre tatil kullanım hakları toplamlarından oluşmakta olup, kullanım süresi ile ilgili itfa payları düşüldükten sonra bilançoda gösterilmektedir. Cari dönem itfa payları gelir tablosunda "Hizmet Üretim Maliyeti Giderleri" içinde sınıflandırılmıştır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar finansal tablolarda maliyetlerinden birikmiş itfa payları düşülerek gösterilmiştir. Satın alınan bilgisayar yazılımları satın alma maliyet bedelleri üzerinden aktifleştirilmektedir. Bu maliyetler faydalı ömürlerine göre itfa edilmektedir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

DİPNOT 19- KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri itibarıyla TFRS-16 Kiralamalar standardı kapsamında kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 20- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	30.09.2025	31.12.2024
SGK Teşviki	12.060.347	13.589.453
TOPLAM	12.060.347	13.589.453

Şirket'in dönem içinde öz kaynaklarda raporladığı devlet teşvikleri yukarıdaki tabloda yer almaktadır. Şirket tarafından yapılan düzeltme işlemlerinde bu tutarlar dönem geliri olarak sınıflandırılarak raporlanmıştır.

DİPNOT 21- BORÇLANMA MALİYETLERİ

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Banka Kredi Faizleri	0	0
Kambiyo Giderleri	65.501.824	50.197.816
TOPLAM	65.501.824	50.197.816

DİPNOT 22- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	4.931.870	4.931.870
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	330.900	934.696
TOPLAM	5.262.770	5.866.566

Şirket'in; izin karşılığı, ticari alacaklar karşılığı, kıdem tazminatı karşılığına ve diğer alacaklara ilişkin yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirket yukarıda yer alan tabloda bu yükümlülükleri için karşılık ayırmıştır.

DİPNOT 23- TAAHHÜTLER

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025	31.12.2024
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	0	0
Verilen İpotekler	10.000	10.000
Banka Teminat Mektupları	6.325.645	7.082.295
TOPLAM	6.335.645	7.092.295

DİPNOT 24- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
Personel Ücretleri	24.637.977	7.092.557
Ödenecek SGK Primleri	9.616.081	2.971.480
TOPLAM	34.254.058	10.064.037

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	50.935.908	32.824.416
TOPLAM	50.935.908	32.824.416
	30.09.2025	31.12.2024
Tahmini Çalışma Süresi	K:20 yıl E:25 Yıl	K:20 yıl E:25 Yıl
Tahmini Enflasyon Oranı	42,25%	49,00%
Faiz Oranı	42,25%	49,25%
KT Tavanı	53.919,68	41.828,42

Şirket çalışanlarına yönelik kıdem tazminatı karşılığı ayrılmasında yasal mevzuat ve ilgili standartlar dikkate alınmıştır. İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 53.919,68 TL ile sınırlandırılmıştır. Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu kısımda tanımlanan "Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları" ile özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, bazı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır. Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.

DİPNOT 25- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2025	31.12.2024
Devreden KDV	0	2.931.535
İş Avansları	54.412.127	23.686.255
Personel Avansları	277.000	344.400
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	8.002.881	38.756.205
TOPLAM	62.692.008	65.718.395

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2025	31.12.2024
Gider Tahakkukları	2.841.892	908.857
Ödenecek Vergi ve Fonlar	25.728.398	2.002.225
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	98.760	24.757
TOPLAM	28.669.050	2.935.839

*Bu tutarın 30 Eylül 2025 yılı için 78.656 TL'si Kira tahakkukları ve 2.763.236 TL'si Elektrik-Su Atıksu Giderlerinden oluştuğu tespit edilmiştir.

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2025	31.12.2024
Dönem Kârı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	59.296.429	49.920.388
Dönem Kârının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri(-)	0	38.756.205
TOPLAM	59.296.429	11.164.183

DİPNOT 26- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynaklar	30.09.2025	31.12.2024
Ödenmiş Sermaye	112.958.387	112.958.387
Sermaye	24.883.200	24.883.200
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	88.075.187	88.075.187
Paylara İlişkin Primler	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0
Hisse Senedi İhraç Primi Düzeltmesi	0	0
Maddi Duran Varlık Yeni. Değ. Artışları	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu(Net)	0	0
Vergi Etkisi	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	109.661.392	109.661.392
Yasal Yedekler	32.892.432	32.892.432
Olağanüstü Yedekler	0	0
Diğer Yedekler	76.768.960	76.768.960
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	1.023.534.109	882.223.982
Geçmiş Yıl Karları	1.023.534.109	882.223.982
Geçmiş Yıl Zararları (-)	0	0
Net Dönem Karı / Zararı	174.700.720	161.591.303
TOPLAM	1.420.854.608	1.241.364.938

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK'nın) hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın [02.12.2021] tarih ve [63/1747] sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 (Elmilyon) Türk Lirasıdır. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, [2021-2025] yılları (5 yıl) için geçerlidir. [2025] yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için,

SPK'dan izin almak suretiyle, genel kuruldan 5 (beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 24.883.200 TL olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu çıkarılmış sermaye her biri 0,03 TL Nominal değerinde 829.440.000 adet paya ayrılmıştır.

Yönetim kurulu, [2021-2025] yılları arasında, TTK ve SPK'nın ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması konusunda karar almaya yetkilidir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Bedelsiz sermaye artırımlarında, çıkarılan bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara payları oranında dağıtılır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şeklinde düzenlenmiş ve 11.01.2022 tarihinde tescili edilmiş olup 13.01.2022 tarih ve 10494 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

Yasal Yedekler		1.591
Yasal Yedekler Düzeltmesi		583.811
TOPLAM	(31.12.2004)	585.402
Yasal Yedekler	(31.12.2011)	155.377
TOPLAM		740.779
Yasal Yedekler	(31.03.2016)	41.838
TOPLAM		782.617
Yasal Yedekler	(31.03.2018)	9.338
TOPLAM		791.955
Yasal Yedekler	(31.03.2022)	2.007.043
Diğer Yedekler	(20.02.2022)	4.400.000
Yasal Yedekler	(31.03.2023)	2.177.641
Diğer Yedekler	(03.04.2023)	11.450.000
Yasal Yedekler	(31.12.2023)	584.595
Yasal Yedekler Düzeltmesi	(31.12.2023)	20.197.766
Diğer Yedekler Düzeltmesi	(31.12.2023)	1.945.850
Diğer Yedekler	(31.12.2024)	21.000.000
Diğer Yedekler	(31.12.2024)	32.892.853
Yasal Yedekler Düzeltmesi	(31.12.2024)	7.133.432
Diğer Yedekler Düzeltmesi	(31.12.2024)	5.080.257
TOPLAM		109.661.392

DİPNOT 27-MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN HASILAT

Satışlar	30.09.2025	31.12.2024
Yurtiçi Satışlar	988.584.379	944.627.463
Diğer Gelirler	55.994.447	38.553.545
Brüt Satışlar	1.044.578.826	983.181.008
Satış İadeleri	-167.373	-628.788
Satış İskontoları	-4.588.832	-12.663.249
Diğer İndirimler	-114.746	-141.990
Net Satışlar	1.039.707.875	969.746.981
Satışların Maliyeti(-)	30.09.2025	31.12.2024
Satılan Hizmet Maliyeti(-)	-855.248.593	-759.706.345
TOPLAM	-855.248.593	-759.706.345
BRÜT SATIŞ KARI	184.459.282	210.040.636

Hasılat, yalnızca, işletmenin kendi adına aldığı ve alacağı brüt ekonomik yarar akışlarını içermekte olup üçüncü kişiler adına tahsil edilen satış vergileri, mal ve hizmet vergileri ve katma değer vergisi gibi tutarlar işletme tarafından elde edilen ekonomik yararlar hasılat dışında bırakılmıştır. Hasılat, işletme tarafından uygulanan ticari iskontolar ve miktar indirimleri de göz önünde tutularak, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir. Hasılat tutarı bir finansman işlemi niteliği taşımamaktadır. Satış bedelinde vade farkı bulunmamakta ve satış vadeleri 1 yılın altında olduğu için nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, faiz gelir olarak muhasebeleştirilmemektedir.

Mal veya hizmetlerin benzer özelliklere ve değere sahip mal ya da hizmetlerle değiştirilmesi veya vadeli takasa (swap) konu edilmesi, hasılat yaratıcı işlem olarak değerlendirilmemektedir. Hasılatın içinde satış sonrası (servis gelirleri gibi) gelirler yoktur.

DİPNOT 28- FAALİYET GİDERLERİ

	30.09.2025	31.12.2024
Genel Yönetim Giderleri	12.759.525	13.148.714
	30.09.2025	31.12.2024
Pazarlama Giderleri	1.061.708	1.552.859

DİPNOT 29- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Faiz Gelirleri	4.052	1.801
Faiz Gelirleri	53.070.470	35.721.020
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	0	0
Diğer Gelirler	4.688.758	585.808
TOPLAM	57.763.280	36.308.629

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Faiz Giderleri	-4.519.087	-363.957
Karşılık Giderleri	0	0
Diğer Giderleri	-213	-854
TOPLAM	-4.519.300	-364.811

DİPNOT 30- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	30.09.2025	31.12.2024
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	822.434	1.004.419
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	-4.960
TOPLAM	822.434	999.459

DİPNOT 31- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri itibarıyla çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 32- FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansal Gelirler	30.09.2025	31.12.2024
Kur Farkı Gelirleri	57.546.553	54.731.544
TOPLAM	57.546.553	54.731.544

Finansal Giderler	30.09.2025	31.12.2024
Kur Farkı Giderleri	-66.648.693	-50.197.816
TOPLAM	-66.648.693	-50.197.816

Şirket'in, finansman giderleri; UFRS 9 Finansal Araçlar standardında açıklandığı gibi etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gideri ile kabul edilir ve olduğu sürece döviz borçlarından kaynaklanan kur farkları faiz maliyetlerinden oluşmaktadır. Döviz kurunda yaşanan dalgalanmalar ile birlikte başta Dolar ve Euro olmak üzere yabancı paraların aşırı değer kazanması yurtiçi ve yurtdışı satışları, dolayısıyla ödeme politikalarını etkilemiştir. Şirketin turizm sektöründe faaliyet göstermesi ile birlikte çoğunluğu yabancı turistlerden oluşan müşteri ve acente portföyüne sahip olması Şirketi kur riski ile baş başa bırakmaktadır.

Önemlilik ilkesi gereğince değerlendirmeye tabi tuttuğumuzda Şirket'in 2025 yılında 66.648.693 TL kambiyo zararı (2024 yılı 50.197.816 TL) gerçekleşmiştir. Buna karşılık Şirket, aynı yılda 57.546.553 TL kambiyo karı (2024 yılı 54.731.544 TL) elde etmiştir.

DİPNOT 33- DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi bulunmamaktadır.

DİPNOT 34- SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıkları ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 35- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	31.212.541	23.045.802
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri (-)	12.817.715	8.440.228
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) – Net	18.394.826	14.605.574

	30.09.2025	31.12.2024
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	59.296.429	49.920.388
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-18.394.826	14.605.574
Toplam Vergi Geliri / (Gideri) – Net	40.901.603	64.525.962

Açıklama	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenen vergi varlıkları				
Reeskont Gideri	4.519.087	363.957	1.129.772	90.989
Amortisman Gideri	69.395.167	58.994.837	17.348.792	14.748.709
Finansman Giderleri	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	50.935.908	32.824.416	12.733.977	8.206.104
Cari Dönem Kurumlar Vergisi	237.255.105	199.681.552	59.296.429	49.920.388
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	362.105.267	291.864.762	90.508.970	72.966.190
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Banka Kredileri	0	0	0	0
Duran Varlıklar Amortismanı	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	51.266.808	33.759.112	12.816.702	8.439.778
Reeskont Geliri	4.052	1.801	1.013	450
Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	51.270.860	33.760.913	12.817.715	8.440.228
			30.09.2025	31.12.2024
Toplam Vergi Varlığı - Toplam Vergi Yük			18.394.826	14.605.574
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü, Net			77.691.255	64.525.962

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %25’dir (2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2024: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci 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 mali borca da mahsup edilebilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi

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

DİPNOT 36-PAY BAŞINA KAZANÇ

	30.09.2025	31.12.2024
Hisse (Adet)	829.440.000	829.440.000
Dönem Karı (Zararı)	174.700.720	161.591.303
Hisse Başına Karı (Zarar)	0,2106	0,1948

Pay başına kazanç, dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve öz kaynak enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini artırabilirler. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

DİPNOT 37-FİNANSAL ARAÇLAR

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla finansal borç bulunmamaktadır.

DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı maruz kaldığı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

	30.09.2025	31.12.2024
Toplam Finansal Yükümlülükler	0	0
Nakit ve Benzerleri (-)	406.350.980	256.352.422
Net Borç	-406.350.980	-256.352.422
Özkaynaklar	1.420.854.608	1.266.435.064
Yatırılan Sermaye (Net borç + Toplam Özkaynaklar)	1.014.503.628	1.010.082.642
Net Borç / Yatırılan Sermaye Oranı	40,05 %	25,38 %

Şirket sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Kur Riski

Şirket, yabancı para birimi ile yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (30.09.2025)		
Kar / Zarar		
Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	43.932	(43.932)
3- ABD Doları Net Etki	43.932	(43.932)
Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Diğer Para Birimler Net Varlık / Yükümlülüğü	12.490.868	(12.490.868)
6- Diğer Para Birimi Net Etki	12.490.868	(12.490.868)
TOPLAM	12.534.800	(12.534.800)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem (31.12.2024)		
Kar / Zarar		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	6.305	(6.305)
3- ABD Doları Net Etki	6.305	(6.305)
Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Diğer Para Birimler Net Varlık / Yükümlülüğü	9.668.509	(9.668.509)
6- Diğer Para Birimi Net Etki	9.668.509	(9.668.509)
TOPLAM	9.674.814	(9.674.814)

Kur Riski – 30.09.2025		USD	EURO	CHF	GBP	TL Karşılığı
3.	Parasal Finansal Varlıklar	10.586	2.567.607	0	0	125.348.000
5.	Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	10.586	2.567.607	0	0	125.348.000
9.	Duran Varlıklar (6+7+8)	0	0	0	0	0
10.	Toplam Varlıklar (5+9)	10.586	2.567.607	0	0	125.348.000
13.	Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0
14.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (11+12+13)		0		0	0
18.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16+17)	0	0		0	0
19.	Toplam Yükümlülükler (14+18)	0	0		0	0
20.	Net Döviz Pozisyonu (10-19)	10.586	2.567.607	0	0	125.348.000

Kur Riski - 31.12.2024		USD	EURO	GBP	TL Karşılığı	
3.	Parasal Finansal Varlıklar	1.790	2.631.395	0	0	96.748.137
5.	Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	1.790	2.631.395	0	0	96.748.137
9.	Duran Varlıklar (6+7+8)	0	0	0	0	0
10.	Toplam Varlıklar (5+9)	1.790	2.631.395	0	0	96.748.137
13.	Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0
14.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (11+12+13)		0	0	0	0
18.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16+17)	0	0	0	0	0
19.	Toplam Yükümlülükler (14+18)	0	0	0	0	0
20.	Net Döviz Pozisyonu (10-19)	1.790	2.631.395	0	0	96.748.137

Faiz Oranı Riski

Şirket, değişken ve sabit faiz oranları üzerinden borçlanması nedeniyle faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli olduğu durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Faiz Oranı Riski	30.09.2025	31.12.2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Vadeli Mevduatlar	164.253.485	74.348.298
Finansal Borçlar	0	0

30 Eylül 2025 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan yüksek/düşük** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi Kar/Zarar 1.642.535 TL (31.12.2024: 743.483 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Kredi Riski

30.09.2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Diğer Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	33.635.768	165.988.572	984	346.278.987
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri	33.635.768	165.988.572	984	346.278.987
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)		4.931.870		
- Değer Düşüklüğü (-)		-4.931.870		

31.12.2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Diğer Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.877.185	29.276.085	21.414	203.631.853
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri	3.877.185	29.276.085	21.414	203.631.853
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)		4.931.870		
- Değer Düşüklüğü (-)		-4.931.870		

Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Teminatlar ile güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir.

Likidite Riski

30.09.2025

Uzun Vadeli Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı (I+II+III)	12 aydan kısa (I)
Finansal Borçlar	0	0	0
Ticari Borçlar	99.723.554	99.723.554	99.723.554
TOPLAM	99.723.554	99.723.554	99.723.554

31.12.2024

Uzun Vadeli Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı (I+II+III)	12 aydan kısa (I)
Finansal Borçlar	0	0	0
Ticari Borçlar	22.943.311	22.943.311	22.943.311
TOPLAM	22.943.311	22.943.311	22.943.311

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, finansal durum tablosu ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, etkin stok yönetimi ile kısa vadeli likidite yönetimi yapılmakta ve finansal durum tablosunda herhangi bir risk unsurunu bertaraf etmek üzere hesaplanmış bir nakit seviyesinin korunması sağlanmaktadır.

DİPNOT 39-FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tablo tarihinde geçerli olan kurlar üzerinden değerlendirilmektedir.

Şirket'in finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

Bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Sabit faizli banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Değişken faizli kredilerin, üzerlerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Finansal Araç Kategorileri

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- **Kategori 1:** Özdeş veya benzer bir varlığın faal piyasadaki kotasyon fiyatı ile.
- **Kategori 2:** Kotasyon fiyatının bulunmadığı durumlarda, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili ve istekli taraflar arasında özdeş veya benzer bir varlık veya yükümlülük için yakın bir tarihte gerçekleşen bir işlemin fiyatı. Ancak bu tür bir işlemin fiyatı, işlem tarihiyle ölçüm tarihi arasında ekonomik koşullarda önemli değişiklikler meydana gelmişse veya önemli bir zaman farkı varsa gerçeğe uygun değer gerçeğe yakın bir tahminini yansıtmayabilir. Ayrıca yakın tarihli işlem fiyatının çeşitli nedenlerle gerçeğe uygun değer gerçeğe yakın bir tahminini yansıtmadığı değerlendiriliyorsa (örneğin, zorunlu tasfiye, hacizli satış veya baskı altında gerçekleştirilen bir işlemde ortaya çıkan fiyat) bu fiyatta düzeltme yapılır.
- **Kategori 3:** Varlığın faal bir piyasasının bulunmaması ve özdeş veya benzer bir varlık için gerçekleşmiş yakın tarihli bir işlemin gerçeğe uygun değer iyi bir tahmini olmaması durumunda gerçeğe uygun değer bir değerlendirme tekniği uygulanarak tahmin edilir. Değerleme tekniğinin kullanılmasının amacı, olağan şartlar çerçevesinde karşılıklı pazarlık ortamında ölçüm tarihinde gerçekleşen bir işlemde işlem fiyatının ne olabileceğinin tahmin edilmesidir.

Finansal Araç Kategorileri

30 Eylül 2025	İtibari Değer ile Değerlenenler	İtfa Edilmiş Değeri ile Değerlenenler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan
Nakit ve Nakit Benzerleri	406.350.980	0	0
Ticari Alacaklar	0	165.988.572	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar	0	33.635.768	0
Finansal Varlıklar	406.350.980	199.624.340	0
Finansal Borçlar	0	0	0
Ticari Borçlar	0	80.612.410	0
İlişkili Taraflara Borçlar	0	19.111.144	0
Finansal Yükümlülükler	0	99.723.554	0

31 Aralık 2024	İtibari Değer ile Değerlenenler	İtfa Edilmiş Değeri ile Değerlenenler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan
Nakit ve Nakit Benzerleri	256.352.422	0	0
Ticari Alacaklar	0	29.276.085	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar	0	3.877.185	0
Finansal Varlıklar	256.352.422	33.153.270	0
Finansal Borçlar	0	0	0
Ticari Borçlar	0	17.293.930	0
İlişkili Taraflara Borçlar	0	5.649.381	0
Finansal Yükümlülükler	0	22.943.311	0

DİPNOT 40- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket finansal tabloları, yayımlanmak üzere 30 Ekim 2025 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Ali ERCAN, Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Akın OKYAY, Yönetim kurulu üyesi Yaşar AYSEV, Bağımsız Yönetim kurulu üyeleri Kazım Serdar ÖZBEZEYEN ve Sirel ÖZKAN tarafından onaylanmıştır.

DİPNOT 41 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket aleyhine Devre Tatil sahipleri tarafından şimdiye kadar açılan ve halen devam eden davaları bulunmaktadır. Ancak bu rakamlar her gün azda olsa değişebilmektedir.

Şirket aleyhine açılan yenileme katkı payından sorumlu olunmadığının tespiti ve devre servis bedellerinin tespitine dair menfi tespit davalarıdır.

Şirket'in aleyhine dönemciler tarafından açılan davalar nedeni ile hali hazırda vekâlet ücreti ve yargılama masrafı dışında herhangi bir tazminat ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 42-BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in konsolidasyon yapacak bağlı ortaklığı veya iştiraki bulunmadığından, tüm finansal tablolar bireysel finansal tablo olarak düzenlenmiştir.

DİPNOT 43 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibariyle düzenlenen nakit akış tabloları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberinde yer alan "Doğrudan Yöntem"e göre hazırlanmıştır.

Söz konusu tabloda döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılmıştır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

DİPNOT 44 - ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibariyle düzenlenen Özkaynaklar Değişim Tablosu Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yayınlanan finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberinde yer alan Özkaynaklar Değişim Tablosu formatına göre hazırlanmıştır.