

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA
SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-51

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	NOT	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	51	106.184.725	74.298.753
Ticari Alacaklar	6,7	311.810.168	332.337.365
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	168.759	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	311.641.409	332.337.365
Diğer Alacaklar	9	22.523.801	21.048.088
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	22.153.065	18.099.719
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	370.736	2.948.369
Stoklar	10	429.079.371	342.329.533
Peşin Ödenmiş Giderler	12	74.233.757	115.235.209
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	39	-	614.323
Diğer Dönen Varlıklar	29	2.758.145	1.346.452
Toplam Dönen Varlıklar		946.589.967	887.209.723
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	20.578.436	20.578.437
Maddi Duran Varlıklar	14	556.378.230	545.161.647
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	26.864.591	34.992.936
-Şerefiye	18	20.172.484	26.511.090
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	6.692.107	8.481.846
Peşin Ödenmiş Giderler	12	77.778	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	39	3.922.052	6.611.984
Toplam Duran Varlıklar		607.821.087	607.345.004
TOPLAM VARLIKLAR		1.554.411.054	1.494.554.727

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	NOT	30.09.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	46	54.784.839	45.662.798
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	46	-	6.250.062
Ticari Borçlar	7	120.409.912	121.328.309
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	5.198.018	1.959.164
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	115.211.894	119.369.145
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	16.365.778	5.729.077
Diğer Borçlar	9	8.677.962	6.940.681
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	8.677.962	6.940.681
Ertelenmiş Gelirler	12	162.168.369	182.682.947
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	39	18.558.456	16.887.268
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	22.453.392	22.140.038
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	10.892.214	7.638.900
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	11.561.178	14.501.138
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		403.418.708	407.621.180
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	46	23.676.471	29.697.300
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)	12	53.813.334	80.821.839
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	11.083.498	15.031.329
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		88.573.303	125.550.468
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	30	200.000.000	35.250.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	492.532.565	492.532.565
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	115.877.702	115.877.353
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	30	(9.609.547)	(14.739.627)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	34.949.185	38.828.203
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	128.404.220	217.300.858
Dönem Net Kârı/Zararı	40	100.003.789	75.853.362
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		261.129	480.365
Toplam Özkaynaklar		1.062.419.043	961.383.079
TOPLAM KAYNAKLAR		1.554.411.054	1.494.554.727

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 1.01.2025 30.09.2025	Önceki Dönem 1.01.2024 30.09.2024	Cari Dönem 1.07.2025 30.09.2025	Önceki Dönem 1.07.2024 30.09.2024
Hasılat	31	1.132.159.674	1.253.209.803	407.097.314	456.247.794
Satışların Maliyeti (-)	31	(766.581.505)	(897.681.028)	(285.678.381)	(305.451.034)
BRÜT KAR (ZARAR)		365.578.169	355.528.775	121.418.933	150.796.760
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(48.101.046)	(50.442.987)	(15.200.422)	(15.859.205)
Pazarlama Giderleri (-)	28	(71.566.425)	(78.687.858)	(23.905.514)	(29.679.409)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	28	(25.691.529)	(25.650.614)	(7.963.418)	(8.894.902)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	25.948.692	30.780.149	(18.543.052)	4.526.119
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(36.895.533)	(70.923.196)	59.797.984	(26.492.004)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		209.272.328	160.604.268	115.604.511	74.397.359
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	869.400	3.880.794	270.687	139.522
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	35	(3.224.037)	(1.343.873)	(1.516.735)	59.968
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		206.917.691	163.141.189	114.358.463	74.596.849
Finansal Gelirler	36	36.839.224	13.001.695	25.378.033	2.619.830
Finansal Giderler (-)	36	(69.285.705)	(34.350.037)	(53.534.804)	(14.462.912)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		(34.386.549)	(73.911.660)	(19.058.548)	(47.887.494)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		140.084.661	67.881.187	67.143.144	14.866.273
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(39.979.541)	(12.360.292)	(18.336.892)	6.695.279
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	39	(36.670.594)	(23.224.630)	(18.718.149)	(8.339.767)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	39	(3.308.947)	10.864.338	381.257	15.035.045
DÖNEM KARI (ZARARI)		100.105.120	55.520.895	48.806.252	21.561.551
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		101.331	(205.636)	207.689	(147.823)
-Ana Ortaklık Payları	40	100.003.789	55.726.531	48.598.563	21.709.374
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,5000	1,5809	0,2430	0,61587
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(14.739.627)	2.279.626	(2.113.382)	17.464.244
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>		<i>(14.739.627)</i>	<i>-</i>	<i>(295.105)</i>	<i>18.123.722</i>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Vergi Öncesi (+/-)</i>		<i>-</i>	<i>2.279.626</i>	<i>(1.818.278)</i>	<i>(659.478)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler (+/-)		(2.402.387)	3.122.073	754.174	(278.437)
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri (+/-)</i>		<i>(2.402.387)</i>	<i>3.122.073</i>	<i>754.174</i>	<i>(278.437)</i>
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)		(17.142.014)	5.401.699	(1.359.208)	17.185.807
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)		82.963.106	60.922.594	47.447.043	38.747.358
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		101.331	(225.643)	(192.589)	(434.382)
Ana Ortaklığa Ait Paylar		83.064.437	61.148.237	47.639.632	39.181.740

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler											
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları						Birikmiş Karlar					
Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışlar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı
GEÇMİŞ DÖNEM											
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	35.250.000	492.532.565	115.877.888	(14.107.974)	(4.628.080)	38.828.203	74.241.248	143.059.613	881.053.464	463.877	881.517.340
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	35.250.000	492.532.565	115.877.888	(14.107.974)	(4.628.080)	38.828.203	74.241.248	143.059.613	881.053.464	463.877	881.517.340
Transferler	30	-	-	-	-	-	143.059.613	(143.059.613)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	30	-	-	-	3.998.274	-	-	55.726.531	59.724.805	(424.787)	59.300.018
-Dönem Karı (Zararı)	30	-	-	-	-	-	-	55.726.531	55.726.531	(424.787)	55.301.745
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	30	-	-	-	3.998.274	-	-	-	3.998.274	-	3.998.274
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	35.250.000	492.532.565	115.877.888	(14.107.974)	(629.806)	38.828.203	217.300.861	55.726.531	940.778.268	39.090	940.817.359
CARİ DÖNEM											
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	35.250.000	492.532.565	115.877.353	-	(14.739.627)	38.828.203	217.300.858	75.853.362	960.902.714	480.365	961.383.079
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	35.250.000	492.532.565	115.877.353	-	(14.739.627)	38.828.203	217.300.858	75.853.362	960.902.714	480.365	961.383.079
Transferler	30	-	-	-	-	-	75.853.362	(75.853.362)	-	-	-
Sermaye Artışı	30	164.750.000	-	-	-	-	(164.750.000)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	30	-	-	349	5.130.080	(3.879.018)	-	100.003.789	101.255.200	(219.236)	101.035.964
-Dönem Karı (Zararı)	30	-	-	-	-	-	-	100.003.789	100.003.789	-	100.003.789
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	30	-	-	349	5.130.080	(3.879.018)	-	-	1.251.411	(219.236)	1.032.175
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	200.000.000	492.532.565	115.877.702	-	(9.609.547)	34.949.185	128.404.220	100.003.789	1.062.157.914	261.129	1.062.419.043

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	33.329.964	(206.721.696)
Dönem kârı/zararı (+/-)	100.003.789	55.726.531
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	100.003.789	55.726.531
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler	16.138.502	66.878.862
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	10.095.616	22.631.981
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)	-	47.410
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	(3.634.477)	(16.169.127)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(3.634.477)	(16.169.127)
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	(615.111)	25.369.351
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(19.034.653)	(15.191.982)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18.419.542	40.561.333
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4.975.443	2.660.994
Parasal Kazanç / (Kayıp)	5.317.031	32.338.253
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(63.951.610)	(309.344.867)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	-	25.016.440
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	20.527.197	(249.727.145)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(1.150.125)	(11.463.496)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	(86.749.838)	(210.802.077)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	40.923.674	3.794.239
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(918.397)	62.521.747
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10.938.962	10.791.806
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	(47.523.083)	42.719.666
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	-	17.803.953
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)	(18.860.717)	(19.982.222)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(302.261)	(6.145.890)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(18.558.456)	(13.836.332)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(8.658.298)	(12.661.154)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	66.882
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(13.569.492)	(12.728.036)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(13.435.051)	(8.336.913)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(134.441)	(4.391.123)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	4.911.194	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	15.885.803	48.633.019
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	44.345.742	107.355.378
-Kredilerden Nakit Girişleri	44.345.742	107.355.378
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(35.074.284)	(36.815.353)
-Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(35.074.284)	(36.815.353)
Ödenen Faiz	(12.420.309)	(29.928.184)
Alınan Faiz	19.034.654	8.021.178
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	40.557.469	(170.749.831)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	74.298.753	229.855.618
Nakit ve Nakit Benzerleri Parasal Kayıp Kazanç Etkisi	(8.671.497)	(29.064.405)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	106.184.725	30.041.382

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhr. İth. Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Grup") İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Grup'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi '29 Ekim Mah.10001 Sk. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR'dir.

Grup'un ana faaliyet konusu motorlu karayolu vasıtalarına, raylı sistemlere ve deniz nakil vasıtalarına soğuk hava tesisi yapmaktır.

Grup, 18.06.2020 tarihinden itibaren Ana Pazar 'da işlem görmektedir.

Grup'un 3 adet şubesi bulunmaktadır. Şube adresleri aşağıdaki gibidir;

- 1- Yeni Sanayi Mah. Kadosan Oto Sanayi Sitesi G Blok No:33-35 Y.Dudullu Ümraniye/İstanbul
- 2- Mersin Yolu Üzeri 10.Km Temsa Otomotiv A.Ş. İçi Adana
- 3- Yayla Mah. Çayıralan Mevkii Küme Evleri No: 53/2 Menemen / İzmir

Grup'un adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	29 Ekim Mah.10001 Sok. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR
Kuruluş Yılı	1988
Ticaret Sicil Numarası	2148
Vergi Dairesi	Menemen Vergi Dairesi
Vergi Numarası	3250055640
Telefon – Faks	(232) 833 37 64 – (232) 833 37 55
İnternet Adresi	www.safkar.com.tr

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla grupta çalışan personel sayısı 238'tir. (31 Aralık 2024: 235)

Şirket'in sermaye yapısına Not 30'da yer verilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet konsolide 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. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TFRS'ler, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2025 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliği açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 30 Eylül 2025 tarihli konsolide finansal tabloları ve Grup'un yıl içerisinde yapmış olduğu kamuya açık duyuruları ile beraber okunmalıdır.

Grup 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.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülükler, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve türev finansal araçların dışında 30 Eylül 2025 satınalım gücü cinsinden tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet konsolide finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 47).

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında, Grup faaliyetlerinin mevsimselliğinden kaynaklanan bir etki yoktur.

- **İşletmenin sürekliliği varsayımı**

Finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

- **Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

Grup'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup'un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

- **Uygulanan konsolidasyon esasları**

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve Grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Grup'a düşen payları gelir tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Grup'a düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kayıtlı iştirak tutarına yansıtılır. İştiraklerdeki zarar payları, yapılan yatırımlardan fazla ise; Grup, yükümlülüklerle maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik
Ceo Dış Ticaret A.Ş.	Türkiye	İthalat	%99,88
Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Mak. San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Elektronik parça imalatı	%93,92

• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı 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 gerektiğini belirtmiştir.

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'nın 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yaptığı açıklama ve SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Grup 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarını TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı kapsamında hazırlamıştır.

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 07 Haziran 2019 tarihli ilke kararı ile açıklanan "finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur. 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.

2.3) Türkiye Muhasebe Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

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

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

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

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

- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

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

TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

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

2.4) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar (Not 51)

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“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. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer 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 konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını 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. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirler kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar (Not 7).

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. (Not 10).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı olmak üzere sermaye iradı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 16'da yer alan maliyet yöntemi hükümleri uyarınca ölçülür. (Not 13).

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

Maddi duran varlıklar

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç) maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir: (Not 14)

	Ekonomik Ömrü
Binalar	5-50 - yıl
Tesis makine ve cihazlar	3-10 - yıl
Taşıtlar	4-5 - yıl
Demirbaşlar	3-10 - yıl
Leasing makineleri	9-10 - yıl

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleştirilebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullandığı değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullandığı değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan binalar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu bina yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynakları yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu bina, yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binanın amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfaya tabi tutulur (Not 17).

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 17).

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 17).

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.,

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kiralama İşlemleri

TFRS 16 uyarınca, bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

(Kıracı olarak)

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli kiralamaları ve düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Araştırma ve geliştirme harcamaları

Araştırma harcamaları oluştuğu tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluştuğu dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme projelerinin maliyetleri aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri (2 - 13 yıl arasında) doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler.

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

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

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

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

Faiz geliri

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

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

Temettü geliri

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

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Not 3 ve Not 18).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluşukları dönemde giderleştirilir.

Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payı tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol gücü olmayan paylar ile yapılan kısmi hisse alış- satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir (Not 47).

Borçlanma maliyetleri

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 39).

Cari dönem vergi gideri, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet konsolide kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır (Not 25).

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur (Not 40).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

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 çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Geri alınmış paylar

Herhangi bir Grup şirketi, Grup'un hazine payı olarak elde tuttuğu hisselerini bir bedel ödeyerek satın aldığı anda, el değiştiren hisselerin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülmekte ve "Geri alınmış paylar" kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 6):

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir. (Not 25)

Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler. (Not 25)

Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. (Not 14 ve Not 17) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilir gelirin niteliği yer almaktadır. (Not 39)

Grup, cari döneme hasılat olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüşlerini karşılayacak garanti karşılıklarını muhasebeleştirir ve bu karşılıkları hesaplarken, geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri kullanır (Not 25).

- Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid 19 salgınından dolayı gerek Grup'un içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede ağırlıklı olarak yılın ikinci çeyreğinde yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerde tedarik ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanmış, özellikle sokağa çıkma yasaklarının uygulandığı dönemlerde üretim faaliyetleri geçici olarak duraklatılmıştır. Bu süreçte Covid 19'un Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır.

- Covid 19 salgını etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Grup, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken Covid 19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	30.09.2025	31.12.2024
Abaş Prefabrike A.Ş.	168.759	-
Toplam	168.759	-

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir.

- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30.09.2025	31.12.2024
Teksav USA International LLC	22.153.065	18.099.719
Toplam	22.153.065	18.099.719

- İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

	30.09.2025	31.12.2024
Polycar Otomotiv İzolasyon ve Polyester Oto Yan San. Tic.A.Ş.	5.198.018	1.959.164
Toplam	5.198.018	1.959.164

- İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Grup'un ilişkili taraflara diğer borçları bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

- İlişkili Taraflara Verilen Kısa Vadeli Sipariş Avansları**

	30.09.2025	31.12.2024
Unichem Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	21.904.297	35.788.897
Toplam	21.904.297	35.788.897

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- Alışlar**

Grup'un ilişkili taraflardan olan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Abaş Prefabrike A.Ş.	-	399.882	-	(35.663)
Polycar Otomotiv İzolasyon Ve Polyester Oto Yan San. Tic.A.Ş.	18.595.437	18.378.206	6.086.157	4.266.536
Unichem Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.983	74.205.763	(224)	13.410.222
	18.598.420	92.983.851	6.085.933	17.641.095

- Satışlar**

Grup'un ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Abaş Prefabrike A.Ş.	143.133	49.556	140.445	43.183
Polycar Otomotiv İzolasyon Ve Polyester Oto Yan San. Tic.A.Ş.	21.757	405.664	4.948	(36.251)
Unichem Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.128.948	19.255.409	5.593.119	4.503.986
	13.293.838	19.710.629	2.738.512	4.510.918

- Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler**

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	19.529.392	16.963.460	6.207.385	4.812.989
Toplam	19.529.392	16.963.460	6.207.385	4.812.989

(*) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret ve huzur hakkı ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

Yıl içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamını oluşturan kişiler, yönetim kurulu, genel müdür, dış pazar geliştirme müdürü, bayi ve otomotiv satış müdürü, satın alma müdürü, satış sonrası teknik hizmetler müdürü, kalite yöneticisi, lojistik ve planlama müdürü, mühendislik müdürü unvanlarına sahiptir.

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari alacaklar	305.893.046	300.707.262
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	168.759	-
Alacak senetleri	21.276.570	37.388.375
Alacaklar reeskontu (-)	(11.074.943)	(11.067.344)
Şüpheli ticari alacaklar	(157.449)	(197.488)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	157.449	197.488
Beklenen kredi zararları (-)	(4.453.264)	(1.541.814)
Diğer Ticari Alacaklar	-	6.850.886
Toplam	311.810.168	332.337.365

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 34 gündür. (31 Aralık 2024: 59 gün) Grup'un ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminat tutarlarına Not 26'da yer verilmiştir.

• Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari borçlar	124.122.754	124.923.761
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	5.198.018	1.959.164
Diğer taraflara ticari borçlar	118.924.736	122.964.597
Borçlar reeskontu (-)	(3.759.014)	(3.595.452)
Diğer Ticari Borçlar	46.172	-
Toplam	120.409.912	121.328.309

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 41 gündür. (31 Aralık 2024: 39 gün) Grup'un ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli.

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve teminatlar	8.954	5.812
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	22.153.065	18.099.719
Vergi dairesinden alacaklar	361.782	2.942.557
Toplam	22.523.801	21.048.088

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenecek vergi ve fonlar	8.677.962	6.940.681
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	-	-
Diğer	-	-
Toplam	8.677.962	6.940.681

NOT 10 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	309.879.548	273.962.790
Yarı mamuller	30.511.216	27.388.781
Mamul	47.370.074	37.053.579
Ticari mallar	41.318.533	3.924.383
Toplam	429.079.371	342.329.533

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır. Stoklar üzerinde yaklaşık 3.900.000 USD (31.12.2024: 137.593.170 TL) değerinde sigorta teminatı bulunmaktadır.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen Sipariş Avansları	38.696.400	64.697.542
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	21.904.297	35.788.897
Gelecek aylara ait giderler	12.020.008	13.296.481
İş avansları	1.492.638	1.452.289
Personel avansları	120.414	-
Toplam	74.233.757	115.235.209

- Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Alınan avanslar	162.168.369	182.682.947
Toplam	162.168.369	182.682.947

- Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek Yıllar Ait Giderler	77.778	-
Toplam	77.778	-

- Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Alınan avanslar	53.813.334	80.821.839
Toplam	53.813.334	80.821.839

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	İlaveler	Çıkışlar	Düzeltilme Etkisi	30.09.2025
Urla 258 Ada 6 Parsel Arsa	20.578.437	-	-	-1	20.578.436
Toplam	20.578.437	-	-	-1	20.578.436

Grup detayı Not 2'de belirtildiği üzere yatırım amaçlı gayrimenkullerini ilk kez finansal tablolara alma sonrasında maliyet yöntemi ile ölçmektedir.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	İlaveler	Yeniden değerlendirme	Çıkışlar	30.09.2025	31.12.2023	İlaveler	Yeniden değerlendirme	Çıkışlar	30.09.2024
Maliyet:	247.592.397	-	-	-	247.592.397	244.248.857	-	-	-	244.248.857
Arsalar	9.736.665	-	-	-	9.736.665	9.525.529	-	-	-	9.525.529
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	204.081.038	3.393.304	-	-	207.474.342	198.373.814	-	-	-	198.373.814
Binalar	227.328.832	3.849.180	-	-	231.178.012	74.438.524	3.862.852	-	-	78.301.376
Makine, tesis ve cihazlar	36.444.105	3.904.231	-	-	40.348.336	23.378.126	-	-	-	23.378.126
Taşıtlar	173.594.225	2.288.336	-	-	175.882.561	8.452.792	4.474.061	-	-	12.926.853
Demirbaşlar	969.759	-	-	-	969.759	24.543	-	-	-	24.543
Diğer MDV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-	-	160.650	-	-	160.650
Verilen sabit kıymet avansları	247.592.397	-	-	-	247.592.397	244.248.857	-	-	-	244.248.857
Toplam	899.747.021	13.435.051	-	-	913.182.072	558.442.185	8.497.563	-	-	566.939.748
Amortismanlar:										
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(4.985.814)	(42.704)	-	-	(5.028.518)	-	(178.603)	-	-	(178.603)
Binalar	(16.768.362)	(1.405.512)	-	-	(18.173.874)	-	(3.719.509)	-	-	(3.719.509)
Makine, tesis ve cihazlar	(158.150.597)	(3.777.130)	-	-	(161.927.727)	-	(8.086.810)	-	-	(8.086.810)
Taşıtlar	(25.211.610)	(1.167.580)	-	-	(26.379.190)	-	(4.887.819)	-	-	(4.887.819)
Demirbaşlar	(142.067.975)	(2.286.885)	-	-	(144.354.860)	-	(2.402.978)	-	-	(2.402.978)
Diğer MDV	(939.310)	(363)	-	-	(939.673)	-	(23.345)	-	-	(23.345)
Toplam	(348.123.668)	(8.680.174)			(356.803.842)					(19.299.064)
Net Defter Değeri					556.378.230					547.640.684

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un maddi duran varlıklar üzerinde yaklaşık 6.900.000 USD tutarlarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 7.530.000 TL) Grup'un varlıkları üzerinde yer alan her türlü ipotek, kısıtlama ve şerhlere ilişkin bilgi Not:26'da açıklanmıştır.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024– Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024 Defter Değeri	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2025	31.12.2023 Defter Değeri	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2024
Haklar	16.074.212	134.441	-	16.208.653	7.669.615	5.079.587	-	12.749.202
Birikmiş itfa payı								
Haklar	(8.101.104)	(1.415.442)	-	(9.516.546)	-	(3.332.796)	-	(3.332.796)
Net kayıtlı değeri				6.692.107				9.416.406

NOT 18 – ŞEREFİYE

	30.09.2025	31.12.2024
Ceo Dış Ticaret A.Ş.	9.967.971	13.100.111
Teksav Teknoloji A.Ş.	10.204.513	13.410.979
Toplam	20.172.484	26.511.090

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ**• Kiracı Açısından Kiralama**

Grup faaliyet kiralaması yoluyla işyeri kiralamıştır. Söz konusu kiralama genelde 1 yıl geçerli olmakla beraber sözleşme bitmeden 1 ay öncesine kadar ihtarda bulunmadığı sürece, kiralama 1 yıl daha yenilenmiş olarak kabul edilmektedir. Kira ödemeleri sabit taksitli olup sözleşmenin uzaması durumunda TEFE-TÜFE oranına göre bir artışa tabidir.

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2024- Yoktur)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü (Not 7)	157.449	197.488
Kısa vadeli finansal yatırımlar değer düşüklüğü (Not 4)	-	-
Toplam	157.449	197.488

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

Grup ayrıca 7252 sayılı Kanun uyarınca Covid-19 pandemi salgını nedeniyle kısa çalışma ödeneğinden ve çeşitli KOSGEB, Ticaret Bakanlığı ile Tübitak teşviklerinden faydalanmıştır. Teşvik ve yardımların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Grup, yatırım teşvik belgesi kapsamında indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanmaktadır. Teşvik belgesine göre vergi indirim oranı %70 olarak uygulanmaktadır.

Yatırım teşvik belgesine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Teşvik Belgesi Numarası : 535488	Teşvik Belgesi Numarası : 558998
Teşvik Belgesinin Düzenlendiği Karar: 2012/3305 (Geçici 8.Md)	Teşvik Belgesinin Düzenlendiği Karar: 2012/3305 (Geçici 8.Md)
Yatırıma Başlama Tarihi: 25/03/2022	Yatırıma Başlama Tarihi: 07/09/2023
Vergi İndirim Oranı: %100	Vergi İndirim Oranı: %70

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kullanılmayan izin karşılığı	10.892.214	7.638.900
Toplam çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10.892.214	7.638.900
Dava karşılıkları	86.178	108.093
Ürün garanti karşılıkları	11.475.000	14.393.045
Toplam diğer kısa vadeli karşılıklar	11.561.178	14.501.138
Toplam kısa vadeli karşılıklar	22.453.392	22.140.038

Grup, aleyhine açılmış davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların ve güncel dava aşamalarının değerlendirilmesi neticesinde finansal tablolarda 86.178 TL karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2024:86.178 TL). Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, davalarda yaşanan gelişmeler çerçevesinde her raporlama döneminde güncellenmektedir. Bu kapsamda Grup Yönetimi, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrıldığı ve Grup'un finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılığı	11.083.498	15.031.329
Toplam	11.083.498	15.031.329

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamladıktan sonra istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri nedeniyle işten ayrılan her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 53.919,68 TL (31 Aralık 2024:46.655,43 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir açıklanmaktadır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan tam 35.058,58 TL tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

NOT 26 – TAAHHÜTLER

- Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler ("TRİK'ler")**

Grup'un verilen teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.147.290.000	283.369.813
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	1.147.290.000	283.369.813
Diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	0,00	0,00

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla %0,00'dir. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %0,00) Grup'un verilen teminat/rehin/ipotek/kefaletlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)

- Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK’ler”) (Devamı)**

	30.09.2025			31.12.2024		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Verilen teminat mektupları - TL	696.000.000	1	696.000.000	97.733.022	1	97.733.022
Verilen teminat mektupları - USD	5.000.000	41,51	207.534.000	-	35,28	-
Verilen teminat mektupları - Avro	5.000.000	48,75	243.756.000	5.015.340	36,74	184.244.522
İpotek - TL	-	-	-	1.392.268	1	1.392.268
Toplam			1.147.290.000		-	283.369.813

- Alınan Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK’ler”)**

Grup’un alınan teminat/rehin/ipotek/kefaletlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025			31.12.2024		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları - TL	8.400.000	1	8.400.000	6.240.122	1	6.240.122
Alınan ipotekler - TL	1.330.000	1	1.330.000	1.668.214	1	1.668.214
Toplam			9.730.000			7.908.336

Alınan teminat mektupları ve ipotekler ticari alacakların teminatı olarak alınmıştır.

Grup’un şahıs ortaklarının Grup adına bankalardan kullanılan kredilere karşılık vermiş oldukları kefalet tutarları 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 696.000.000 TL, 5.000.000 USD ve 5.000.000 Avro’dur. (31 Aralık 2024: 806.200.000 TL ve 1.000.000 USD, 2.000.000 Avro)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Grup’un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	4.666.229	4.158.071
Personele borçlar	11.699.549	1.571.006
Toplam	16.365.778	5.729.077

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

- Genel Yönetim Giderleri (-)**

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
Personel giderleri	(27.057.064)	(27.061.208)	(6.978.019)	(8.571.408)
Amortisman giderleri	(5.868.733)	(3.007.422)	(5.093.449)	(1.064.106)
Huzur hakkı giderleri	(4.066.450)	(2.622.526)	(1.626.038)	(940.863)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(7.001.575)	(5.269.196)	(2.519.027)	(1.099.034)
Seyahat giderleri	(863.624)	(650.254)	(340.804)	(344.638)
Vergi resim ve harçlar	(2.121.570)	(1.058.007)	(544.469)	(157.434)
Diğer	(1.122.030)	(10.774.374)	1.901.385	(3.681.722)
Toplam	(48.101.046)	(50.442.987)	(15.200.421)	(15.859.205)

- Pazarlama Giderleri (-)**

Grup'un pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
Personel ücret giderleri	(41.567.604)	(37.652.894)	(16.016.626)	(11.790.753)
Nakliye, montaj ve gümrük giderleri	(7.271.843)	(4.908.055)	(2.822.114)	(1.590.835)
Garanti hizmet giderleri	(5.408.996)	(9.469.469)	(1.577.139)	(3.736.737)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(3.377.655)	(2.344.276)	188.347	(698.830)
Vergi resim, harçlar	(3.639.550)	(803.930)	(1.031.417)	(259.499)
Seyahat giderleri	(2.827.660)	(1.779.620)	(1.065.784)	(1.552.169)
Amortisman ve tükenme payları	(3.922.904)	(490.679)	(1.670.757)	(173.615)
Diğer	(3.550.214)	(21.238.935)	89.976	(9.876.971)
Toplam	(71.566.425)	(78.687.858)	(23.905.514)	(29.679.409)

- Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)**

Grup'un araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
Personel giderleri	(16.747.295)	(12.827.754)	(5.032.018)	(4.114.774)
Amortisman giderleri	(5.157.470)	(3.620.800)	(2.244.305)	(1.281.137)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.464.792)	(360.043)	341.108	(72.257)
Bakım onarım giderleri	(97.129)	(225.200)	(45.650)	(43.462)
Diğer	(2.224.843)	(8.616.817)	(982.553)	(3.383.272)
Toplam	(25.691.529)	(25.650.614)	(7.963.418)	(8.894.902)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- Diğer Dönen Varlıklar**

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
KDV	2.754.848	1.346.452
Diğer	3.297	-
Toplam	2.758.145	1.346.452

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- Ödenmiş Sermaye**

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2024: 200.000.000 TL) Grup'un ödenmiş sermaye tutarı 200.000.000 TL olup bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 200.000.000 paya bölünmüştür. Payların 24.615.385 adedi (A) Grubu nama yazılı, 175.384.615 adedi (B) grubu hamiline yazılıdır. Bu paylar ortaklara hisseleri oranında dağıtılmıştır. (31 Aralık 2024: 35.250.000 TL sermaye, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 35.250.000 pay).

Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

		30.09.2025		31.12.2024
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Abdi Merttürk	23,31	46.608.733	28,98%	10.214.789
Erdoğan Erdil	3,22	6.440.044	3,22%	1.135.058
Mustafa Toğan Toprak	0,58	1.153.737	0,58%	203.346
Abdülcabbar Erbakan	0,35	690.344	0,34%	121.673
Halka açık kısım	72,55	145.107.143	66,88%	23.575.134
Toplam	100	200.000.000	100,00%	35.250.000

Ödenmiş Sermaye

	30.09.2025	31.12.2024
Sermaye Düzeltme Farkları	492.532.565	492.532.565
Toplam	492.532.565	492.532.565

Grup'un ortaklık yapısında bilanço tarihinden sonra meydana gelen değişiklikler not 50'de açıklanmıştır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- **Ödenmiş Sermaye (Devamı)**

Ortakların sahip oldukları (A) ve (B) grubu hisselerine ait oy haklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	A Grubu	B Grubu	Toplam
Abdi Merttürk	369.230.769	21.993.348	391.224.117
Erdoğan Erdil	-	6.440.044	6.440.044
Mustafa Toğan Toprak	-	1.153.737	1.153.737
Abdülcabbar Erbakan	-	690.344	690.344
Halka açık kısım	-	145.107.143	145.107.143
Toplam	369.230.769	175.384.616	544.615.385

- **Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)**

	30.09.2025	31.12.2024
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	115.877.702	115.877.353
Toplam	115.877.702	115.877.353

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2017 tarihli 2017/41 sayılı bülteninde verilen ilk halka arz onayına istinaden, 10-11 Ocak 2018 tarihlerinde ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 9.000.000 TL yeni payını 1,98 TL fiyatla ihraç etmiştir. Halka arz giderleri düşüldükten sonra 6.899.816 TL primli olarak ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Grup'un ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL'den 27.000.000-TL'ye çıkarılmıştır.

Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 10. maddesi uyarınca satışa hazır bekletilen 2.250.000 TL nominal değerli payların satışı 18.01.2018 tarihinde gerçekleşmiş ve 7.403.660 TL elde edilmiştir. İhraç masrafları düşüldükten sonra 4.482.392 TL primli bir ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Böylelikle Grup'un sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

- **Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir**

	30.09.2025	31.12.2024
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış Azalışları (Not 14)	(10.385.544)	(13.026.545)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları (Not 25)	775.997	(1.713.082)
Toplam	(9.609.547)	(14.739.627)

- **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	30.09.2025	31.12.2024
Yasal yedekler	34.949.185	38.828.203
Toplam	34.949.185	38.828.203

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)**

Grup'un geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Geçmiş Yıllar Karlar / (Zararları)	128.404.220	217.300.858
Toplam	128.404.220	217.300.858

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

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

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

- Dönem Net Karı/(Zararı)**

Grup'un geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Dönem Net Karı / (Zararları)	128.404.220	217.300.858
Toplam	128.404.220	217.300.858

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Yurtiçi Satışlar	1.050.162.085	1.025.583.564	387.214.741	386.269.513
Yurtdışı Satışlar	72.671.194	209.044.040	19.176.619	59.114.703
Diğer Satışlar	13.769.505	24.205.038	3.508.421	15.063.213
Brüt Satışlar	1.136.602.784	1.258.832.642	409.899.781	460.447.429
Satış iadeleri (-)	(4.381.326)	(5.150.728)	(2.792.485)	(3.760.062)
Diğer indirimler (-)	(61.784)	(472.111)	(9.982)	(439.573)
Net Satışlar	1.132.159.674	1.253.209.803	407.097.314	456.247.794
Satılan Mamül Maliyeti (-)	(684.421.926)	(709.773.051)	(265.032.029)	(247.320.501)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(82.159.579)	(187.907.977)	(20.646.352)	(58.130.533)
Satışların Maliyeti (-)	(766.581.505)	(897.681.028)	(285.678.381)	(305.451.034)
Brüt Kar/(Zarar)	365.578.169	355.528.775	121.418.933	150.796.760

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
Genel yönetim giderleri (-)	(48.101.046)	(50.442.987)	(15.200.421)	(15.859.205)
Pazarlama giderleri (-)	(71.566.425)	(78.687.858)	(23.905.514)	(29.679.409)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(25.691.529)	(25.650.614)	(7.963.418)	(8.894.902)
Toplam	(145.359.000)	(154.781.459)	(47.069.353)	(54.433.517)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	3.618.982	12.809.857	(18.852.472)	4.825.025
Konusu kalmayan karşılıklar	-	445.390	-	(19.875)
Reeskont faiz gelirleri	12.579.607	7.170.805	(3.089.246)	(74.189)
Kira gelirleri	869.400	-	869.400	-
Teşvik gelirleri	1.079.812	-	1.079.812	-
Diğer	7.800.891	10.354.097	1.449.454	(204.842)
Toplam	25.948.692	30.780.149	(18.543.052)	4.526.119

- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri (-)	(5.168.526)	(42.294.870)	51.077.654	(21.711.348)
Reeskont faiz giderleri (-)	(13.938.495)	(10.633.149)	2.923.731	307.338
Komisyon giderleri (-)	(5.614.274)	(7.617.480)	1.592.941	(3.411.694)
Alacak karşılık giderleri (-)	(4.272.243)	(5.064.231)	5.688.262	(73.713)
Diğer (-)	(7.901.995)	(5.313.466)	(1.484.604)	(1.602.587)
Toplam	(36.895.533)	(70.923.196)	59.797.984	(26.492.004)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Yatırım Faaliyetlerden Gelirler**

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Kira gelirleri	869.400	898.011	270.687	272.623
Sabit kıymet satış karı	-	501.869	-	(2.614.014)
Kur farkı ve faiz gelirleri	-	2.480.914	-	2.480.913
Toplam	869.400	3.880.794	270.687	139.522

- TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü**

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Ticari alacaklar beklenen değer düşüklüğü (-)	(3.224.037)	(1.343.873)	(1.516.735)	59.968
Toplam	(3.224.037)	(1.343.873)	(1.516.735)	59.968

NOT 36 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)

- Finansman Gelirleri**

Grup'un ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
Faiz gelirleri	19.034.653	8.021.178	9.015.607	1.653.815
Finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	17.804.571	4.980.517	16.362.426	966.015
Toplam	36.839.224	13.001.695	25.378.033	2.619.830

- Finansman Giderleri**

Grup'un ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
Faiz giderleri (-)	(17.041.338)	(29.928.184)	(1.573.414)	(10.167.611)
Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri (-)	(52.244.367)	(4.421.853)	(51.961.390)	(4.295.301)
Toplam	(69.285.705)	(34.350.037)	(53.534.804)	(14.462.912)

NOT 37 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (31 Aralık 2024– Yoktur)

NOT 38 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2024– Yoktur)

NOT 39 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

- Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (31 Aralık 2024: %25).

12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7440 Sayılı “ Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanmıştır.

Grup’un vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	37.062.926	38.551.171
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(18.504.470)	(21.663.903)
(Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi	18.558.456	16.887.268

- Kurumlar Vergisi**

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Kurumlar vergisi karşılığı	(36.670.594)	(23.224.630)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(3.308.947)	10.864.338
Toplam vergi geliri / (gideri), net	(39.979.541)	(12.360.292)

NOT 39 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

- Ertelenmiş Vergi**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2025 ve 2024 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %25 olarak uygulanacaktır.

	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-), net	3.922.052	6.611.984
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-) net	3.922.052	6.611.984

NOT 40 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	100.003.789	55.726.531
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	200.000.000	35.250.000
Pay başına kazanç (TL)	0,5000	1,5809

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024
Dönem karı	100.105.120	55.520.895
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	200.000.000	35.250.000
Pay başına kazanç (TL)	0,5005	1,5750

NOT 41 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

NOT 42 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

NOT 43 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not 47'deki tabloda gösterilmiş olup, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 44 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı 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 gerektiğini belirtmiştir.

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'nın 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yaptığı açıklama ve SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Grup 31 Aralık 2023 ve 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarını TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standard kapsamında hazırlamıştır.

NOT 45 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLAR

- Finansal Borçlanmalar**

Grup'un finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Banka kredileri	53.979.370	42.629.984
Kredi kartları	805.469	3.032.814
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	54.784.839	45.662.798
Banka kredileri	-	6.250.062
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	6.250.062
Banka kredileri	23.676.471	29.697.300
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	23.676.471	29.697.300
Toplam finansal borçlanmalar	78.461.310	81.610.160

Grup'un finansal borçlanmaların yıllık etkin faiz oranı Türk Lirası için 12,75%-12,75%, Avro için 5,50%-7,99%, Amerikan Doları için 7,00%-7,00% arasındadır. (31.12.2024: Türk Lirası için 12,75%-12,75%, Avro için 7,99%-7,99%)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

- Sermaye Risk Yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Toplam Borçlar	491.992.011	533.171.648
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(106.184.725)	(74.298.753)
Net Borç	385.807.286	458.872.895
Toplam Özkaynak	1.062.419.043	961.383.079
Borç/ Özsermaye Oranı	0,36	0,48

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- **Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Grup'un sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

- **Likidite Riski**

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Likidite Riski (Devamı)**

30.09.2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-3 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	218.716.944	214.957.930	191.281.459	23.676.471
Finansal Borçlar	78.461.310	78.461.310	54.784.839	23.676.471
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16.365.778	16.365.778	16.365.778	-
Ticari ve Diğer Borçlar	123.889.856	120.130.842	120.130.842	-
Türev finansal yükümlülükler:				
Toplam	218.716.944	214.957.930	191.281.459	23.676.471

31.12.2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-3 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	213.649.063	210.053.611	190.993.012	29.697.300
Finansal Borçlar	81.610.160	81.610.160	51.912.860	29.697.300
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	5.729.077	5.729.077	16.365.778	-
Ticari ve Diğer Borçlar	126.309.826	122.714.374	122.714.374	-
Türev finansal yükümlülükler:				
Toplam	213.649.063	210.053.611	190.993.012	29.697.300

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025				31.12.2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	51.212.246	476.256	1.080.421	-	49.975.198	795.668	292.945	219.550
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	14.529.688	13.122	287.382	86	4.415.977	35.466	48.122	104.196
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	43.264.880	533.829	-	-	44.731.404	391.537	595.253	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	109.006.813	1.023.207	1.367.803	-	99.122.579	1.222.671	936.320	323.660
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	99.122.579	1.222.671	936.320	323.660
9. Toplam Varlıklar (4+8)	109.006.813	1.023.207	1.367.803	-	99.122.579	1.222.671	936.320	323.660
10. Ticari Borçlar	30.532.815	(27.535)	651.117	-	42.008.433	13.337	868.983	-
11. Finansal Yükümlülükler	54.408.704	-	760.143	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	147.417.061	92.938	2.951.007	-	41.034.926	-	860.527	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	232.358.580	65.403	4.362.267	-	83.043.359	13.337	1.729.510	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	53.813.334	-	1.106.180	-	174.972.628	-	3.669.280	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	53.813.334	-	1.106.180	-	174.972.628	-	3.669.280	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	286.171.914	65.403	5.468.447	-	258.015.987	13.337	5.398.790	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	(177.165.101)	957.805	(4.100.645)	-	(158.893.408)	1.209.334	(4.462.469)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(19.199.586)	516.913	(43.458)	-	12.382.742	817.797	(527.916)	-

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

Grup, başlıca ABD Doları, Avro ve Sterlin cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30.09.2025				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.464.509	(4.464.509)	4.464.509	(4.464.509)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.464.509	(4.464.509)	4.464.509	(4.464.509)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(39.982.269)	39.982.269	(39.982.269)	39.982.269
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(39.982.269)	39.982.269	(39.982.269)	39.982.269
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)				
TOPLAM (3+6+9)	(35.517.760)	35.517.760	(35.517.760)	35.517.760

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2024				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	10.685.786	-10.685.786	10.685.786	-10.685.786
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-10.685.786	10.685.786	-10.685.786	10.685.786
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-41.131.890	41.131.890	-41.131.890	41.131.890
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-41.131.890	41.131.890	-41.131.890	41.131.890
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-30.056.499	30.056.499	-30.056.499	30.056.499
TOPLAM (3+6+9)	10.685.786	-10.685.786	10.685.786	-10.685.786

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Kredi Riski Yönetimi**

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
30.09.2025	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	168.759	311.641.409	-	872.012	38.689.214	351.371.394
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.400.000	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	168.759	311.641.409	-	872.012	38.689.214	351.371.394
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(157.449)	-	-	-	(157.449)
-vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- değer düşüklüğü	-	(157.449)	-	-	-	(157.449)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
F- Beklenen kredi zararları	-	(4.453.264)	-	-	-	(4.453.264)

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
31.12.2024	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	332.337.365	-	2.948.368	74.173.261	409.458.994
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.240.122	-	-	-	6.240.122
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	332.337.365	18.099.719	2.948.368	74.173.261	427.558.713
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(197.488)	-	-	-	(197.488)
-vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- değer düşüklüğü	-	(197.488)	-	-	-	(197.488)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
F- Beklenen kredi zararları	-	11.467	-	-	-	11.467

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

- **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

- **Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri.

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.

NOT 49 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 50 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

NOT 51 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Nakit	218.403	125.492
Bankalardaki nakit	105.966.322	74.173.261
- Vadesiz mevduat	80.577.806	66.373.115
- Vadeli mevduat	25.388.516	7.800.146
Diğer	218.403	125.492
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	106.184.725	74.298.753

Grup'un banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 47. notta açıklanmıştır.