

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-68

	Not	Cari Dönem 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 31.12.2024 TL
VARLIKLAR		9.156.477.080	8.767.577.404
Dönen Varlıklar		1.281.883.713	891.001.444
Nakit ve Nakit Benzerleri	41	634.064.051	359.884.479
Finansal Yatırımlar	36	3.848.206	49.893.682
Ticari Alacaklar	6	377.735.292	295.321.539
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	8.800	34.368
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	377.726.492	295.287.171
Diğer Alacaklar	7	50.357.889	8.426.623
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	--	4.443.970
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	50.357.889	3.982.653
Stoklar	8	96.596.541	100.137.909
Peşin Ödenmiş Giderler	9	119.252.369	77.322.943
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	119.252.369	77.322.943
Diğer Dönen Varlıklar	21	29.365	14.269
Ara Toplam		1.281.883.713	891.001.444
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	36	--	80.799.232
Toplam Dönen Varlıklar		1.281.883.713	971.800.676
Duran Varlıklar		7.874.593.367	7.795.776.728
Diğer Alacaklar	7	468.120	587.161
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	468.120	587.161
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	1.593.201.607	3.816.723.268
Maddi Duran Varlıklar	11	6.232.079.751	3.916.285.284
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	47.575.770	60.371.215
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.133.119	1.640.470
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.133.119	1.640.470
Peşin Ödenmiş Giderler	9	135.000	169.330
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	135.000	169.330
Toplam Duran Varlıklar		7.874.593.367	7.795.776.728
TOPLAM VARLIKLAR		9.156.477.080	8.767.577.404

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 Eylül 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 31.12.2024 TL
KAYNAKLAR		9.156.477.080	8.767.577.404
Kısa Vadeli Yükümlülükler		813.461.372	750.045.224
Kısa Vadeli Borçlanmalar	36	173.971.095	69.823.533
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	36	173.971.095	69.823.533
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	36	90.105.567	239.359.863
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	36	90.105.567	239.359.863
Ticari Borçlar	6	209.807.873	234.986.019
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	3.757.571	3.523.548
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	206.050.302	231.462.471
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	54.466.046	53.261.397
Diğer Borçlar	7	62.126.227	51.798.795
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	17.950.048	5.337.755
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	44.176.179	46.461.040
Ertelenmiş Gelirler	9	124.017.741	61.389.092
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	5	2.797.086	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	121.220.655	61.389.092
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31	70.818.152	14.805.577
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	28.148.671	24.620.949
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	24.435.141	19.963.083
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	3.713.530	4.657.865
Ara Toplam		813.461.372	750.045.224
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		813.461.372	750.045.224
Uzun Vadeli Yükümlülükler		926.748.800	1.146.438.811
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36	52.670.739	323.915.936
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	36	52.670.739	323.915.936
Ticari Borçlar	6	56.583	1.480.174
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	56.583	1.480.174
Diğer Borçlar	7	14.850.000	18.626.294
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	14.850.000	18.626.294
Ertelenmiş Gelirler	9	480.000	602.062
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	480.000	602.062
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	31.939.643	33.537.262
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	31.939.643	33.537.262
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31	826.751.835	768.277.083
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		926.748.800	1.146.438.811
ÖZKAYNAKLAR		7.416.266.908	6.871.093.369
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.414.808.316	6.869.634.777
Odenmiş Sermaye	22	400.000.000	128.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22	938.963.313	923.790.846
Geri Alınmış Paylar (-)	22	(8.193.402)	(114.282.253)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	22	774.602.254	771.274.697
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	22	(162.984.328)	(162.984.328)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	22	(346.495)	(346.495)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(346.495)	(346.495)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(346.495)	(346.495)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	107.132.587	84.485.147
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	22	4.945.049.722	3.659.505.369
Dönem Net Kârı/Zararı	22	420.584.665	1.580.191.793
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.458.592	1.458.592
Toplam Özkaynaklar		7.416.266.908	6.871.093.369
TOPLAM KAYNAKLAR		9.156.477.080	8.767.577.404

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		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
	Not	TL	TL		
Hasılat	23	2.445.325.838	2.036.192.864	845.658.810	703.305.470
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.424.242.294)	(1.299.789.890)	(480.994.272)	(458.913.052)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.021.083.544	736.402.974	364.664.538	244.392.418
BRÜT KAR (ZARAR)		1.021.083.544	736.402.974	364.664.538	244.392.418
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(166.988.703)	(252.208.783)	(66.862.075)	(85.551.340)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(3.982.971)	(3.663.349)	(1.348.603)	(1.187.314)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	43.178.046	42.320.130	(11.067.305)	622.563
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(229.377.323)	(164.789.798)	(3.387.199)	(50.148.500)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		663.912.593	358.061.174	291.999.355	108.127.827
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	42.821.930	1.358.226.790	25.260.796	437.024
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	27	(28.312.773)	(19.985.535)	(18.238.569)	(6.558.280)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	27	(787.757)	(136.229)	(569.265)	1.400.846
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		677.633.993	1.696.166.200	298.452.317	103.407.416
Finansal Gelirler	29	137.657.677	165.533.757	66.932.949	39.543.173
Finansal Giderler (-)	29	(114.023.546)	(369.260.426)	(42.544.339)	(189.087.955)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	42	94.661.619	223.074.907	(95.421.207)	(216.999.431)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		795.929.743	1.715.514.437	227.419.720	(263.136.797)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(375.345.078)	(461.750.414)	(150.623.729)	(25.087.132)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	31	(161.109.872)	(48.630.149)	(64.056.026)	(2.522.222)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	31	(214.235.206)	(413.120.265)	(86.567.702)	(22.564.911)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		420.584.665	1.253.764.024	76.795.991	(288.223.930)
DÖNEM KARI (ZARARI)		420.584.665	1.253.764.024	76.795.991	(288.223.930)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		420.584.665	1.253.764.024	76.795.991	(288.223.930)
-Ana Ortaklık Payları		420.584.665	1.253.764.024	76.795.991	(288.223.930)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		1,05	9,80	0,42	(2,25)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	32	1,05	9,80	0,42	(2,25)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		1,74	9,80	0,53	(2,25)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		1,74	9,80	0,53	(2,25)
DÖNEM KARI (ZARARI)		420.584.665	1.253.764.024	76.795.991	(288.223.930)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		420.584.665	1.253.764.024	76.795.991	(288.223.930)
-Ana Ortaklık Payları		420.584.665	1.253.764.024	76.795.991	(288.223.930)

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	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		
CARİ DÖNEM																
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		128.000.000	923.790.846	(114.282.253)	771.274.697	(162.984.328)		(346.495)	84.485.147	3.659.505.369	1.580.191.793	6.869.634.777	1.458.592	6.871.093.369		
Transferler	22	--	--	--	--	--	--	--	22.647.440	1.557.544.354	(1.580.191.793)	--	--	--		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	22	--	--	--	--	--	--	--	--	--	420.584.665	420.584.665	--	420.584.665		
-Dönem Karı (Zararı)	22	--	--	--	--	--	--	--	--	--	420.584.665	420.584.665	--	420.584.665		
Sermaye Artırımı	22	272.000.000	15.172.467	--	--	--	--	--	--	(272.000.000)	--	15.172.467	--	15.172.467		
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	22	--	--	106.088.851	--	--	--	--	--	--	--	106.088.851	--	106.088.851		
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	22	--	--	--	3.327.557	--	--	--	--	--	--	3.327.557	--	3.327.557		
30.09.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		400.000.000	938.963.313	(8.193.402)	774.602.254	(162.984.328)	--	(346.495)	107.132.587	4.945.049.722	420.584.665	7.414.808.316	1.458.592	7.416.266.908		
GEÇMİŞ DÖNEM																
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		128.000.000	923.790.846	(85.296.111)	763.990.840	(162.984.328)	313.908.644	(283.768)	85.516.213	2.168.583.727	1.489.890.576	5.625.116.638	1.458.592	5.626.575.230		
Transferler	22	--	--	--	--	--	--	--	(1.448.321)	1.491.338.897	(1.489.890.576)	--	--	--		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	22	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.253.764.024	1.253.764.024	--	1.253.764.024		
-Dönem Karı (Zararı)	22	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.253.764.024	1.253.764.024	--	1.253.764.024		
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	22	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	22	--	--	(33.256.753)	--	--	--	--	--	--	--	(33.256.753)	--	(33.256.753)		
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	22	--	--	--	6.254.766	--	--	--	--	--	--	6.254.766	--	6.254.766		
30.09.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		128.000.000	923.790.846	(118.552.864)	770.245.606	(162.984.328)	313.908.644	(283.768)	84.067.892	3.659.922.624	1.253.764.024	6.851.878.675	1.458.592	6.853.337.267		

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1.01.2025 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 1.01.2024 30.09.2024 TL
	Not		
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		429.288.854	248.092.882
Dönem kâr/zararı (+/-)		420.584.665	1.253.764.024
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	31	420.584.665	1.253.764.024
Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		472.459.292	(484.318.263)
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	28	139.120.827	187.248.439
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)	6	3.739	1.556.200
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	3.739	1.556.200
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	17	(21.297.191)	(11.487.252)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(19.408.520)	(9.029.593)
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	17	(1.888.671)	(2.457.659)
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	34,37	(14.178.712)	221.204.484
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	34	(125.711.881)	(131.387.962)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	34	106.615.793	349.833.956
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	37	27.926.906	26.415.167
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	37	(23.009.530)	(23.656.677)
Vergi (Gelini) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31	375.345.078	461.750.414
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	11	(533.553)	(1.344.590.548)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	11	(533.553)	(150.267)
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	27	--	(1.344.440.281)
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	36	(6.000.895)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(31.341.823)	(375.577.157)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	36	56.160.919	(26.157.083)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5,6	(52.032.532)	34.295.975
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(107.039)	(17.432)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(51.925.493)	34.313.407
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5,7	(38.423.164)	(1.331.493)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	6.906.548	9.551.669
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(45.329.711)	(10.883.162)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	23.843.323	37.264.886
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(17.485.415)	(102.818.970)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5,6	(51.533.350)	(111.084.731)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(2.200.437)	(11.033.800)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	6	(49.332.914)	(100.050.931)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	19	(9.593.563)	(20.265.117)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5,7	(7.726.840)	(152.270.541)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	11.530.117	(140.940.932)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(19.256.957)	(11.329.609)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	5,9	65.444.504	(34.195.198)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	21	4.297	985.116
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	21	4.297	985.116
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		861.702.134	393.868.604
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	11.436.303	11.752.354
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	--	(443.849.583)	(157.528.076)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		927.449.704	952.955.138
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	565.554	123.364
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	565.554	123.364
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	(218.200.445)	(42.769.693)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(218.200.445)	(42.493.807)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	--	(275.886)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	--	(4.946.965)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	36	80.799.232	--
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	--	1.064.285.362	1.000.548.432
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(602.177.034)	(1.380.787.499)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	22	--	(24.673.168)
-İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	22	--	(24.673.168)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	129.258.428	--
-Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	129.258.428	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	36	120.807.973	273.009.111
-Kredilerden Nakit Girişleri	36	120.807.973	273.009.111
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	36	(565.915.717)	(393.662.678)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	36	(565.915.717)	(393.662.678)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	13	--	(11.182.347)
Ödenen Faiz	29	(106.615.793)	(349.833.956)
Alınan Faiz	29	125.711.881	131.387.962
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	--	(305.423.806)	(1.005.832.422)
D. Enflasyon Etkisi		(553.344.911)	(490.617.953)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE		201.216.613	(670.357.432)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		201.216.613	(670.357.432)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		201.216.613	(670.357.432)
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	43	359.884.479	821.295.362
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		72.962.960	264.106.510
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)		634.064.051	415.044.440

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin kuruluş faaliyetleri 1999 yılında Dr. Mehmet Bektur tarafından başlatılmış olup; 2000 yılında İzmir Buca - Şirinyer semtinde "Türkiye Aile Planlaması Derneği İktisadi İşletmesi (Tapdi) Buca Tıp Merkezi" ünvanı ile cerrahi birimli, 25 yataklı ayaktan teşhis ve tedavi merkezi olarak hizmet vermeye başlamıştır. 2004 yılında Anonim Şirket'e dönüşmüştür. 2010 yılında 101 yataklı "Tınaztepe Hastanesi" tamamlanmış ve faaliyete geçmiştir.

Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş., sağlık hizmetlerini "Tapdi Buca Tıp Merkezi" ve "Tınaztepe Hastanesi" ünvanlı kuruluşları ile ISO9001-2000, ISO9001 :2008 Kalite Yönetim Belgesi ve TSE-ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi Belgeleri ile sürdürmektedir. Amerika Birleşik Devletleri akreditasyon kurulu Joint Commission International ("JCI") ile de akreditasyon işlemleri tamamlanmış olup, Şirket sertifikayı 2017 yılında almıştır.

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

Merkez Adresi	Koşuyolu Cad. 506 Sokak No:2 Şirinyer, Buca / İzmir
Kuruluş Yılı	2004
Ticaret Sicil Numarası	115784
Vergi Dairesi	Şirinyer Vergi Dairesi
Vergi Numarası	638 025 6899
Telefon	+90 232 438 14 14
İnternet Adresi	http://tinaztepe.com/

Dönemler içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
Kadrolu	765	724
Alt İşveren / taşeron vb./ kursiyer	159	195
Toplam Personel	924	919

Şirket'in payları Ocak 2023 döneminden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Şirketin sermaye yapısına Not-22'de yer verilmiştir.

Şirket, 30.09.2025 tarihi itibarıyla İzmir ilinde toplamda 4 adet işletmesi ile hali hazırda faaliyet göstermekte olup söz konusu işletmeler; İzmir Tınaztepe Buca Hastanesi, İzmir Tınaztepe Buca Tıp Merkezi, İzmir Tınaztepe Galen Bayraklı Hastanesi ve Tınaztepe Özel Sağlık Hastanesi'dir.

Buca Tıp Merkezi; 2001 yılının Ocak ayında İzmir Buca- Şirinyer semtinde ayaktan teşhis ve tedavi merkezi olarak hizmet vermeye başlamıştır. Sağlık hizmetlerini 08 Ekim 2003'te alınan ISO 9001-2000, 02 Temmuz 2010'da alınan ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Belgesi ve 25 Ağustos 2011'de TSE-ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi Belgesi ile sürdürmektedir.

Tıp merkezinde poliklinikler, havacılık ünitesi, acil servis, ameliyathaneler, gözlem odaları, radyoloji ünitesi, fizik tedavi ünitesi, gastroenteroloji ünitesi, biyokimya ve patoloji laboratuvarları mevcuttur. Bununla birlikte, Türkiye'deki tüm havacılık (uçuş) personeline "uçabilir" raporu vermeye yetkili olan "Havacılık Tıp Merkezi" ruhsatına sahiptir. Buca Tıp Merkezi'nin özel sigortalar ve Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) ile anlaşmaları bulunmaktadır.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Özel Tınaztepe Hastanesi; İzmir'in Buca bölgesinde 9795 m2 alanda, 7 katlı, 3 KVC (Kalp ve Damar Cerrahisi), 6 koroner, 12 genel, 14 adet kuvöz-yenidoğan yoğun bakım yatağı, 76 adet rutin hasta yatağı, 4 adet ameliyathane salonu, 1 adet doğumhane, 11 adet gözlem yatağı ile toplam 111 yatak kapasiteli olarak 2010 yılında faaliyete başlamıştır.

Hastane hali hazırda Acil Servis Hizmetleri, Ağız ve Diş Sağlığı, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyetetik, Beyin ve Sinir Cerrahisi, Çocuk Cerrahisi, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dahiliye (İç Hastalıkları), Dermatoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Genel Cerrahi, Girişimsel Radyoloji, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kardiyoloji Yoğun Bakım, Kulak Burun Boğaz, Mikrobiyoloji, Nöroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Psikiyatri, Psikoloji, Radyoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji branşlarında faaliyet göstermektedir.

Özel sigortalar ve Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) ile anlaşmalı olan bir özel hastane olarak sağlık hizmeti sunmaktadır. Özel Tınaztepe Hastanesi, hasta bakımı ve tedavisi, hasta değerlendirilmesi ve tesis güvenliği konularındaki uzmanlığı ile sağlık hizmetleri kalitesini geliştirme ve hasta güvenliği konusunda standartları tüm dünyadaki sağlık hizmetleri uzmanları tarafından geliştirilmiş ve dünyanın her bölgesinde test edilmiş Uluslararası Sağlık Hizmetleri Kalite Topluluğu (ISQua) tarafından kendi denetim süreci, kalitesi ve standartları akredite olmuş Joint Commission International (JCI) akreditasyonu ile belgelendirilmiş olup, sağlık hizmetini kaliteli ve uluslararası standartlarda sunmaktadır. Bununla birlikte Özel Tınaztepe Hastanesi'nin de, Şirket bünyesinde faaliyet gösteren Buca Tıp Merkezi gibi Havacılık Tıp Merkezi ruhsatı bulunmaktadır. Ayrıca Özel Tınaztepe Hastanesi Uluslararası Sağlık Turizmi Yetki Belgesi'ne sahip Ege Bölgesi'ndeki hastanelerden biri konumundadır. Aynı zamanda bünyesinde Tüp Bebek Merkezi de bulunmaktadır.

Özel Tınaztepe Galen Hastanesi; İzmir'in Bayraklı ilçesinde iç içe girmiş Bayraklı ve Bornova ilçelerinin (2008 yılına kadar Bayraklı olarak anılan bölge Bornova ilçe sınırları içerisinde) tam ortasında, 2019 yılı nüfus sayım sonuçlarına göre 763 bini aşan nüfusu ile İzmir'in nüfus yoğunluğu en yüksek, aynı zamanda da gelir segmentinde orta üst gelir sınıfın yoğunlaştığı Manavkuyu bölgesinde 6 ameliyathane, 3 doğumhane, 12 dahili-cerrahi yoğun bakım, 6 koroner yoğun bakım, 31 yeni doğan yoğun bakım, 9 gözlem yatağı olmak üzere toplam 100 fiili yatak kapasitesi, 18 yataklı fizik tedavi ve rehabilitasyon merkezi, radyolojik görüntüleme merkezi, endoskopi ünitesi ile 2019/Eylül ayında faaliyete geçen Galen hastanesi 9 kat ve 17.904 m2 kapalı alanı ile de grubun en büyük hastanesidir.

Hastane, hali hazırda Acil Servis Hizmetleri, Ağız ve Diş Sağlığı, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyetetik, Beyin ve Sinir Cerrahisi, Çocuk Cerrahisi, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dahiliye (İç Hastalıkları), Dermatoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Genel Cerrahi, Girişimsel Radyoloji, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kardiyoloji Yoğun Bakım, Kulak Burun Boğaz, Mikrobiyoloji, Nöroloji, Nükleer Tıp, Ortopedi ve Travmatoloji, Psikiyatri, Psikoloji, Radyoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji branşlarında faaliyet göstermektedir. Şirket'in bu hastanesi, yeni ve gelişmekte olan, dolayısıyla hala faaliyetlerini genişletme aşamasındaki bir hastanedir. Bu bağlamda Nükleer Tıp birimi ile ilgili Sağlık Bakanlığından gerekli izinler alınmış olup 2021 yılının ilk çeyreği içerisinde bu branşta faaliyetlerine başlamıştır. Aynı zamanda Galen Hastanesi "Uluslararası Sağlık Turizmi Yetki Belgesi" sahibidir.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Tınaztepe Torbalı Hastanesi; İzmir İli Torbalı İlçesi'nde faaliyet gösteren grubun İzmir Tınaztepe Torbalı Hastanesi "Özel Torbalı Tıp Merkezi" unvanıyla "A Tipi Tıp Merkezi" olarak faaliyet gösterirken 2016 yılında İhraççı'nın o dönemde %100 iştiraki olarak kurulan Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. tarafından satın alınarak grup bünyesine katılmıştır.

İzmir Tınaztepe Torbalı Hastanesi satın alındığı tarihten itibaren Mart 2018 tarihine kadar "Tınaztepe Torbalı Tıp Merkezi" unvanı ile faaliyet göstermiş, daha sonra 2018 yılında yapılan genişletme yatırımı (tevsii) ile 75 yataklı özel hastaneye dönüştürülmüştür. Bu tarihten itibaren de; Acil Servis Hizmetleri, Ağız ve Diş Sağlığı, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyetetik, Beyin ve Sinir Cerrahisi, Biyokimya, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dahiliye (İç Hastalıkları), Dermatoloji, Enfeksiyon Hastalıkları ve Klinik Mikrobiyoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Genel Cerrahi, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kulak Burun Boğaz, Mikrobiyoloji, Nöroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Psikoloji, Radyoloji, Üroloji branşlarında 8.569 m²'lik kapalı alanda "Tınaztepe Torbalı Hastanesi " unvanı ile faaliyet göstermektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

İlişikteki konsolide 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. Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

- **İşletmenin sürekliliği varsayımı**

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

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

Bu çerçevede 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Endeks	3.367,22	2.684,55	2.526,16
Düzeltilme katsayısı	1,0000	1,254	1,333

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir: Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonadaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve iffa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1.) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****• Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

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

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

Bağlı ortaklık	Faaliyet Konusu	Ülke	Sahiplik	
			30.09.2025	31.12.2024
A.G.C.M Özel Sağ.Hiz.Oto.Kir.ve Otopark İşl. Hiz. A.Ş. ⁽¹⁾	Sağlık hizmetleri	Türkiye	51,04%	51,04%
Buca Pera Gayrimenkul Danış. İnş. San. Tic. A.Ş. ⁽⁴⁾	Emlak hizmetleri	Türkiye	60,00%	--
Tınaztepe Balçova Yatırım Turizm A.Ş. ⁽²⁾	Sağlık hizmetleri	Türkiye	--	99,00%
Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	Sağlık hizmetleri	Türkiye	--	100,00%

⁽¹⁾ Grup, daha önce sahip olduğu A grubu 1.000 adet ve B grubu 32.298 adet hisselerin ardından 13.03.2023 tarihinde B tipi 700 adet hisseyi 17.500 TL'ye devir alarak hisselerinin oranını %51,04 oranına ulaştırmıştır ve bağlı ortaklık konumuna gelmiştir.

⁽²⁾ Grup'un 16/06/2023-2023/021 no'lu kararı ile 28.09.2023 tarihinde de şirket hisselerinin %99'u devir olmuştur. Devir sonrası şirket bağlı ortaklık konumuna gelmiştir. Şirket 24.10.2023 tarihinde unvan değişikliğiyle Tınaztepe Balçova Yatırım Turizm A.Ş. olmuştur. Grup 07.05.2024 tarihinde %100 bağlı ortaklığı olan şirket ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmiştir.

⁽³⁾ Grup 04.08.2023 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile, şirketin %100'ünü satın almıştır, bu alım sonrası şirket bağlı ortaklık konumuna gelmiştir. Grup 17.12.2024 tarihinde %100 bağlı ortaklığı olan şirket ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmiştir.

⁽⁴⁾ Grup'un 21.08.2025 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile, %60 oranında pay sahipliği ile şirketin kurulmasına karar vermiştir. Kurulan şirket grubun yürütülen gayrimenkul projesiyle ilgili faaliyetleri yürütmek amacıyla kurulmuştur.

• Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide finansal tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30.09.2025 tarihli finansal durum tablosunu, 31.12.2024 tarihli finansal durum tabloları ile 01.01 – 30.09.2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu da 01.01 – 30.09.2024 hesap dönemlerine ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Konsolide finansal tabloların onaylanması**

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Kasım 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TFRS) esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Grup, yasal muhasebe kayıtlarını Vergi Mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerlerinden gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler sınıflandırmanın örtüştürülmesine yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda 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 vergilen 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 işlemlere 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.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 19 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

UFRS Yıllık İyileştirmeleri UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) UFRS 19

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin teslim tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim 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 geri çağrılabilir olmayan 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 UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler- 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır.

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

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

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

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

UMS 7 Nakit Akış Tablosu - Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) - Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen 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.

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

- UFRS 19. Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**İlişkili Taraflar**

İlişkili taraflar, konsolide finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda.
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda.
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü**

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden ("vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri") netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının "etkin faiz yöntemi" ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Etkin faiz oranı; finansal varlığın beklenen ömrü boyunca gelecekteki tahmini nakit tahsilatlarını ya da ödemelerini ilgili finansal varlığın bugünkü değerine indirgeyen orandır. İndirgeme işlemi "bileşik faiz esasına göre" yapılır. Bu yöntemde kullanılan ve bileşik faiz esasıyla belirlenen oran "etkin faiz oranı" olarak adlandırılmaktadır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilir (Not 6).

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardı'nda yer alan "basitleştirilmiş yaklaşım" ı uygulamayı tercih etmiştir.

TFRS 9 Standardı "basitleştirilmiş yaklaşım" ı kapsamında, ticari alacakların TFRS 9 Standardı'nda düzenlendiği üzere geçerli sebepler ile değer düşüklüğüne uğramadığının kabul edildiği durumlarda, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardı'nda yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı'nda "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Grup'un olağan ticari faaliyet döngüsü dikkate alındığında, vadesi bu olağan ticari faaliyet döngüsünün dışına sarkan ticari alacakları için, ticari alacağın idari ve/veya kanuni takipte olması, teminatlı veya teminatsız olması, objektif bir bulgu olup olmadığı vb. durumları da değerlendirmek suretiyle şüpheli alacak karşılığı ayırıp ayırmamayı değerlendirmektedir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Grup, gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları ile birlikte ticari alacakları belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, TFRS 9 kapsamında ticari alacakları için ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda beklenen kredi zarar karşılığı muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup'un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim "TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri" hesabına kaydedilir.

Grup, alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****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 6).

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

Hasılat

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi (Not 23).

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

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. 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.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

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 (Not 23).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, (gerçeğe uygun değerinden gösterilen arsalar ve binalar hariç) maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Finansal kiralama ile alınan makine, tesis ve cihazlar maliyet bedelinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortisman tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

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 11)

	Ekonomik Ömrü
Binalar	33-50 Yıl
Tesis, makine ve cihazlar	2-20 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	2-50 Yıl

Kiralama İşlemleri

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Grup - Kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemi içerdiği kabul edilir. Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
- Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
- Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
- Kiralama ile ilgili olarak, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak ve kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilecek Grup tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen kiralamalara ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ancak ve ancak, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir:

- a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararlarının işletmeye girişinin muhtemel olması
- b) Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Kiralan ve yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan bir gayrimenkul hakkının başlangıç maliyeti gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanıdır. Müteakip dönemlerde yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan gayrimenkuller ilgili TMS'ler kapsamında gerçeğe uygun değer ya da maliyet yöntemleri ile muhasebeleştirilir.

Bu çerçevede, Grup yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı yatırımını ilgili TMS çerçevesinde belirtilen koşullara uygun olarak gerçeğe uygun yöntemi ile ölçmektedir ve yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmektedir (Not 13).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (3-45 yıl).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3-10 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk 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.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri

Bir işletme birleşmesiyle elde edilen sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkilerinin belirli bir ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. İtfa payı, müşteri ilişkilerinin tahmini ömrü üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

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 payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem teslim tarihi tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)****Finansal Araçlar (Devamı)**

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na 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. Kur farkları, bir sonraki sayfada belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Bilanço tarihlerinde geçerli olan kurlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
ABD Doları / TL	41,4984	29,4382
Avro / TL	48,6479	32,5739
GBP / TL	55,6700	37,4417

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara 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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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 konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Grup'un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan konsolide finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir. Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana Grup ve onun bağlı ortaklığına vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)****Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)**

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar**Kıdem tazminatları**

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası Grup hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.6) 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 gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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 17)
- 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 17)
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. (Not 11) (Not 12)
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek 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 kullanılacak gelirin niteliği yer almaktadır. (Not 30)

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)**

- Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerlendirme Grup tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme raporlarında hesaplanan gerçeğe uygun değer için, çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir. (Not 10)
- Grup'un maddi duran varlıkları içerisinde yer alan arsa ve binalarının gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerlendirme Grup tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme raporlarında hesaplanan gerçeğe uygun değer için, çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir. (Not 11)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**• Hastane Bazında Sağlık Gelirleri**

Grup'un hastane bazında sağlık gelirlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Özel Tınaztepe Hastanesi	740.842.808	626.076.836	237.407.042	213.795.827
Özel Tınaztepe Galen Hastanesi	1.400.261.151	1.074.632.922	474.791.170	366.553.361
Buca Tıp Merkezi	213.553.816	209.699.357	74.190.355	72.436.032
Tınaztepe Özel Sağlık	111.569.535	97.258.708	34.556.998	35.275.440
AVM gelirleri	49.571.783	27.262.279	19.296.445	17.882.586
Diğer	454.339	23.861.787	(16.614.342)	(730.995)
Toplam	2.516.253.432	2.058.791.889	823.627.667	705.212.250

• Kurum Bazında Sağlık Gelirleri

Grup'un kurum bazında sağlık gelirlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
SGK'ya yapılan satışlar	607.381.805	509.241.006	210.082.680	181.557.866
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	1.908.871.627	1.549.550.883	613.544.988	523.654.384
Toplam	2.516.253.432	2.058.791.889	823.627.667	705.212.250

• Kurum Bazında Ticari Alacaklar

Grup'un kurum bazında ticari alacakların detayı aşağıda açıklanmıştır:

	30.09.2025	31.12.2024
SGK'dan alacaklar	166.894.488	148.983.969
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	210.840.804	146.337.570
Toplam	377.735.292	295.321.539

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

- **Tınaztepe Balçova Yatırım Turizm A.Ş.**

Grup Moodege Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 16/06/2023-2023/021 no'lu kararı ile 28.09.2023 tarihinde de şirket 'in %99'u devir olmuştur. Devir sonrası şirket bağlı ortaklık konumuna gelmiştir. Şirket 24.10.2023 tarihinde unvan değişikliğiyle Tınaztepe Balçova Yatırım Turizm A.Ş. olmuştur. Grup, söz konusu satın alım için toplam iktisap tutarı ile iktisap edilen net varlıklar arasındaki farkı, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmiştir. Grup 07.05.2024 tarihinde %100 bağlı ortaklığı olan şirket ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmiştir.

- **Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş.**

Grup Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. 04.08.2023 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile, şirketin %100'ünü satın almıştır, bu alım sonrası şirket bağlı ortaklık konumuna gelmiştir. Grup 17.12.2024 tarihinde KAP 'ta yapmış olduğu açıklama ile Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. ile birleştiğini açıklamıştır söz konusu açıklama 17.12.2024 tarihli 11230 sayılı karar ile sicil gazetesinde tescil olmuştur.

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

- **İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Medigalen Sağ. Turizmi ve Medikal A.Ş.	8.800	34.368
Toplam	8.800	34.368

- **İlişkili Taraplara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

	30.09.2025	31.12.2024
İzmir Tınaztepe Üniversitesi ⁽¹⁾	2.283.254	2.110.857
CDF Genetik Özel Sağ. Ve Lab. Hizm. Malzm. Tic. A.Ş	1.349.459	1.319.207
Tamer Kanoğlu	124.857	93.484
Toplam	3.757.571	3.523.548

⁽¹⁾ Grup'un sermayesinde payı bulunanların üniversite mütevelli heyetinde yer alması

- **İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Medapol Özel Sağ. Hiz. Ve Med. Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	--	1.958.718
Mehmet Bülent Nuri Bektur	--	2.485.253
Toplam	--	4.443.970

⁽¹⁾ Grup'un sermayesinde payı bulunanların hisse sahibi olduğu şirket.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**• İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Mehmet Bülent Nuri Bektur ⁽¹⁾	17.950.048	5.337.755
Toplam	17.950.048	5.337.755

⁽¹⁾ Tınaztepe Özel Sağlık ve Tınaztepe Balçova Yatırım şirketlerinin hisse devirleri sonucu oluşan borç tutarlarıdır.**• İlişkili Taraflara Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Medapol Özel Sağ. Hiz. ve Med. Tic. A.Ş.	2.797.086	--
Toplam	2.797.086	--

• Alışlar

01.01.2025-30.09.2025	Faiz Gideri	Stok	Hizmet	Toplam
Cdf Özel Sağ. Tic. A.Ş.	370.179	--	--	370.179
İzmir Tınaztepe Üniversitesi	--	--	16.866.164	16.866.164
Medapol .Tic. Ltd. Şti.	594.344	--	--	594.344
Tamer KANOĞLU	--	144.056	2.849.080	2.993.136
Toplam:	964.523	144.056	19.715.243	20.823.822
01.01.2024-30.09.2024	Faiz Gideri	Stok	Hizmet	Toplam
Cdf Özel Sağ. Tic. A.Ş.	13.198	--	--	13.198
İzmir Tınaztepe Üniversitesi	--	--	33.466.037	33.466.037
Medapol .Tic. Ltd. Şti.	--	--	3.370	3.370
Tamer KANOĞLU	--	225.633	3.033.991	3.259.623
Toplam:	13.198	225.633	36.503.397	36.742.228

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)• **Satışlar**

01.01.2025-30.09.2025	Faiz Geliri	Stok	Hizmet	Kira	Bağış	Toplam
Cdf Özel Sağ. Tic. A.Ş.	--	--	--	49.073	--	49.073
Medapol .Tic. Ltd. Şti.	--	27.233	2.454	299.191	--	328.878
Medigalen Sağ.Turizimi ve Medikal A.Ş.	--	--	--	17.175	--	17.175
İzmir Tınaztepe Üniversitesi	--	--	2.863.291	10.662.418	91.291.843	104.817.552
Toplam:	--	27.233	2.865.745	11.027.857	91.291.843	105.212.678

01.01.2024-30.09.2024	Faiz Geliri	Stok	Hizmet	Kira	Bağış	Toplam
Cdf Özel Sağ. Tic. A.Ş.	--	--	--	3.337	--	3.337
Medapol .Tic. Ltd. Şti.	22.015	20.360	2.323	201.058	--	245.756
Medigalen Sağ.Turizimi ve Medikal A.Ş.	--	--	--	23.359	--	23.359
İzmir Tınaztepe Üniversitesi	--	--	2.186.175	8.112.992	81.740.456	92.039.624
Toplam:	22.015	20.360	2.188.498	8.340.746	81.740.456	92.312.076

• **Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ⁽¹⁾	11.655.765	8.754.601
Toplam	11.655.765	8.754.601

⁽¹⁾ Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür Yardımcıları, Başhekim ve Başhekim Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamından oluşmaktadır.**NOT 6 - 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	339.304.981	316.462.898
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	8.800	34.368
Alacak senetleri	62.218.893	--
Alacaklar reeskontu (-)	(17.260.016)	(13.964.017)
Beklenen kredi zararları	(6.537.366)	(7.211.710)
Şüpheli ticari alacaklar	10.627.069	12.497.711
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.627.069)	(12.497.711)
Toplam	377.735.292	295.321.539

Grup'un ticari alacakların ortalama vadesi 3 aydan kısadır. (31.12.2024: 3 aydan kısadır.)

Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Devamı)**

	30.09.2025	31.12.2024
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	65.317.988	54.627.798
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.531.161	30.969.451
Toplam	68.849.149	85.597.249

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır:

	30.09.2025	31.12.2024
Dönem başı	(12.497.711)	(8.398.756)
Dönem içindeki artış	3.739	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	(121.452)
Enflasyon etkisi	1.866.904	(3.977.503)
Dönem Sonu	(10.627.069)	(12.497.711)

Grup'un ticari alacakların tahsili konusundaki geçmiş yıllardaki tecrübesi ve gelecekteki beklentileri göz önünde bulundurarak ayrılan karşılıkların yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu nedenle Grup yönetimi olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

• Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari borçlar	188.364.926	239.177.005
Borç senetleri	29.561.953	5.664.903
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	3.757.571	3.523.548
Borçlar reeskontu (-)	(11.876.577)	(13.379.437)
Toplam	209.807.873	234.986.019

Grup'un kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi 3 aydan kısadır. (31.12.2024: 3 aydan kısadır.)

• Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un uzun vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari borçlar	56.583	1.480.174
Toplam	56.583	1.480.174

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – 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	166.780	3.396.214
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	--	4.443.971
Personelden alacaklar	190.681	64.364
Diğer ⁽¹⁾	50.000.428	522.074
Toplam	50.357.889	8.426.624

(1) 750 ada 7 parsel 'in satışından elde edilen gelirden oluşmaktadır, alacağın vadesi 1 yıldan kısadır.

Grup'un diğer alacaklarına ilişkin kredi riski ve kur riskine ilişkin detaylar Not:36'de açıklanmıştır.

• Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Grup'un uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve teminatlar	468.120	587.161
Toplam	468.120	587.161

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenecek vergi ve borçlar	27.550.999	27.579.010
Alınan depozito ve teminatlar	1.775.180	255.736
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 5)	17.950.048	5.337.755
Diğer borçlar ⁽¹⁾	14.850.000	18.626.294
Toplam	62.126.227	51.798.795

(1) Grup'un diğer borcu Buca Tınaztepe ilçesinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığından almış olduğu arsaya karşılık oluşan borç tutandır.

Grup'un diğer borçlarına ilişkin kredi riski ve kur riskine ilişkin detaylar Not:36'de açıklanmıştır.

• Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un uzun vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Diğer borçlar ⁽¹⁾	14.850.000	18.626.294
Toplam	14.850.000	18.626.294

(1) Grup'un Buca Tınaztepe ilçesinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığından almış olduğu arsaya karşılık oluşan borç tutandır, borcun vadesi 4 yıldır.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	96.596.541	100.137.909
- İlaç stokları	30.894.432	57.275.978
-Tıbbi malzemeler	58.957.528	33.718.999
-Diğer	6.744.581	9.142.933
Toplam	96.596.541	100.137.909

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. Stoklar üzerinde ipotek/rehin bulunmamaktadır. Stoklar 67.619.700 TL ve 655.000 Avro sigorta teminatı ile korunmaktadır. (31.12.2024: 10.500.000 TL ve 310.000 Avro.)

NOT 9 – 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
Stok alımları için verilen sipariş avansları	6.470.932	15.399.619
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	--	9.332.095
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	72.858.627	17.011.015
Personel avansları	39.922.810	35.580.215
Toplam	119.252.369	77.322.943

(1) Doktor ücretleri, sigorta ve bakım onarım giderlerinden oluşmaktadır.

• Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

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

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen avanslar	135.000	169.330
Toplam	135.000	169.330

• Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
İlişkili taraflardan alınan avanslar (Not 5)	2.797.086	--
Alınan avanslar	17.921.202	10.241.386
Gelecek aylara ait gelirler ⁽²⁾	35.875.344	305.545
Alınan diğer avanslar ⁽¹⁾	67.424.109	50.842.161
Toplam	124.017.741	61.389.092

(1) Grup'un kat karşılığı anlaşması kapsamında müteahhit firmadan almış olduğu avanslardan oluşmaktadır.

(2) Grup'un Sosyal Güvenlik Kurumundan mahkemesi devam eden alacakları ile ilgili basamak farkı tutarlarından oluşmaktadır.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

- **Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek yıllara ait gelirler	480.000	602.062
Toplam	480.000	602.062

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2023	Giriş	Transfer	Değer Artışı/(Azalışı)	31.12.2024	Giriş	Transfer	Değer Artışı/(Azalışı)	30.09.2025
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	274.956.372	4.655.092	1.331.390.432	2.205.721.372	3.816.723.268	--	(2.223.521.661)	--	1.593.201.607
Toplam	274.956.372	4.655.092	1.331.390.432	2.205.721.372	3.816.723.268	--	(2.223.521.661)	--	1.593.201.607

Grup 31.12.2024 tarihi itibarıyla, aktifinde kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan "Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş."ye değer tespit raporu hazırlatmıştır. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Değerleme raporlarına ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Rapor No	Rapor Tarihi	31.12.2024 Tutar
Osmangazi Dağdibi 31 Pafta 3995 Ada 1 Parsel	TTP-202400027	31.12.2024	164.814.478
İzmir Balçova İnciraltı Ada: 2288 Parsel: 62	TTP-202400025	31.12.2024	121.619.037
İzmir Karaburun Mordoğan 500 Ada 1 Parsel	TTP-202400026	31.12.2024	100.482.897
Tınaztepe 624 Ada 10 Parsel	TTP-202400022	31.12.2024	1.206.285.195
Balçova 1316 Ada 5 Parsel	TTP-202400019	31.12.2024	2.223.521.661
Toplam arsalar			3.816.723.268

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	31.12.2023	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme	Transfer	31.12.2024	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme	Transfer	30.09.2025
Maliyet											
Arsalar	2.443.325.611	--	--	451.877.600	(1.412.189.664)	1.483.013.547	--	--	--	2.223.521.661	3.706.535.208
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Binalar	4.685.970.454	--	--	(1.366.895.711)	--	3.319.074.743	--	--	--	--	3.319.074.743
Makine, tesis ve cihazlar	908.779.970	12.410.567	(466.933)	--	143.201.374	1.063.924.977	215.438.134	(192.227)	--	--	1.279.170.885
Taşıtlar	13.448.431	2.159.917	--	--	--	15.608.348	--	(657.642)	--	--	14.950.705
Demirbaşlar	193.157.642	5.564.576	--	--	3.303.665	202.025.883	2.298.289	--	--	--	204.324.172
Yapılmakta olan yatırımlar	81.430.398	65.798.502	--	--	(146.505.039)	723.861	464.022	--	--	--	1.187.882
	8.326.112.505	85.933.562	(466.933)	(915.018.111)	(1.412.189.664)	6.084.371.358	218.200.445	(849.869)	--	2.223.521.661	8.525.243.595
Birikmiş amortisman											
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Binalar	(1.225.225.381)	(98.611.381)	--	--	--	(1.323.836.762)	(73.491.602)	--	--	--	(1.397.328.364)
Makine, tesis ve cihazlar	(588.725.144)	(101.694.009)	466.933	--	--	(689.952.220)	(42.821.588)	192.227	--	--	(732.581.581)
Taşıtlar	(8.319.072)	(2.205.642)	--	--	--	(10.524.714)	(1.391.170)	548.035	--	--	(11.367.849)
Demirbaşlar	(125.302.568)	(18.469.811)	--	--	--	(143.772.379)	(8.113.672)	--	--	--	(151.886.051)
	(1.947.572.164)	(220.980.843)	466.933	--	--	(2.168.086.074)	(125.818.032)	740.262	--	--	(2.293.163.844)
Net kayıtlı değeri	6.378.540.340					3.916.285.284					6.232.079.751

30.09.2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların sigorta teminat tutarı 1.212.629.700 TL , 19.268.000 Avro ve 21.100.000 USD'dir. (31.12.2024: 363.000.000 TL , 13.179.000 Avro ve 2.100.000 USD.) Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı Not 27'da açıklanmıştır.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup 31.12.2024 tarihinde sona eren hesap döneminde, aktifinde kayıtlı arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan "Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş."ye değer tespit raporu hazırlatmıştır. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Değerleme raporlarına ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

					31.12.2024
	Rapor No	Rapor Tarihi	Arsalar	Binalar	Toplam
Tınaztepe 8075 Ada 3 Parsel	202400023	31.12.2024	125.055.494	156.759.704	281.815.198
Manavkuyu 67 Ada 34 Parsel	202400029	31.12.2024	820.679.524	531.959.425	1.352.638.949
Tınaztepe 42665 Ada 26 Parsel	202400021	31.12.2024	80.074.386	79.152.205	159.226.590
Tınaztepe 42663 Ada 1 Parsel	202400020	31.12.2024	434.041.563	258.987.013	693.028.576
Tınaztepe 42668 Ada 3 Parsel	202400024	31.12.2024	20.674.057	9.429.044	30.103.101
Soma 101 Ada 8 Parsel	202300028	31.12.2024	1.547.801	--	1.547.801
Soma 102 Ada 6 Parsel	202300028	31.12.2024	940.722	--	940.722
Balçova 1316 Ada 5 Parsel	202400019	31.12.2024	--	958.950.591	958.950.591
Toplam			1.483.013.547	1.995.237.981	3.478.251.528

Grup, detayı Not 2'de belirtildiği üzere maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arazi, arsalar ve binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Arazi, arsalar ve binalar gerçeğe uygun değerine ilişkin en son değerlendirme işlemi 31.12.2024 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleştirilmiştir. Grup, gerçeğe uygun değerlerin yeniden ölçümüne ilişkin sonraki ölçüm işlemlerini 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	31.12.2023	İlaveler	31.12.2024	İlaveler	30.09.2025
Maliyet					
Haklar	10.743.233	275.884	11.019.117	--	11.019.117
Toplam	10.743.233	275.884	11.019.117	--	11.019.117
Birikmiş itfa payı					
Haklar	(8.686.614)	(692.034)	(9.378.648)	(507.351)	(9.885.998)
Toplam	(8.686.614)	(692.034)	(9.378.648)	(507.351)	(9.885.998)
Net kayıtlı değeri	2.056.620		1.640.470		1.133.119

Kar veya zarar tablosuna aktarılan itfa payı giderlerinin detayı Not: 27'da belirtilmiştir.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

- Kullanım Hakkı Varlıkları**

	31.12.2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2024	İlaveler	30.09.2025
Binalar	24.624.006	--	--	--	24.624.006	--	24.624.006
Özel maliyetler	120.146.584	11.182.347	--	--	131.328.931	--	131.328.931
Toplam	144.770.590	11.182.347	--	--	155.952.938	--	155.952.938
Binalar (-)	(18.468.005)	(6.156.002)	--	--	(24.624.006)	--	(24.624.006)
Özel maliyetler (-)	(54.438.225)	(16.519.492)	--	--	(70.957.717)	(12.795.444)	(83.753.161)
Birikmiş amortisman (-)	(72.906.229)	(22.675.494)	--	--	(95.581.723)	(12.795.444)	(108.377.168)
Net kayıtlı değer	71.864.361				60.371.214		47.575.770

- Kiralayan Açısından**

Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira gelirlerinin toplamı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
1 yıldan az	53.975.145	50.297.503
2 yıl içerisinde ödenecek	30.842.940	26.316.014
3 yıl içerisinde ödenecek	30.842.940	26.093.627
4 yıl içerisinde ödenecek	30.842.940	26.093.627
5+ yıl içerisinde ödenecek	123.371.760	24.418.971
Toplam	269.875.725	153.219.741

Söz konusu kiralamalar genelde 1 yıl geçerli olmakla beraber istenildiği takdirde kiralama bitim tarihinden sonra sözleşmeyi 1 yıl uzatma opsiyonu da bulunmaktadır. Kira ödemeleri sabit taksitli olup sözleşmenin uzaması durumunda, TÜİK tarafından yayınlanan ÜFE+TÜFE/2 oranında artışa tabidir.

NOT 14– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü (Not 7)	(10.627.069)	(12.497.711)
Toplam	(10.627.069)	(12.497.711)

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 – 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, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, T.C. Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar için indirimli kurumlar vergisi desteği almaktadır. Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı yine Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen kurumlar vergisi indirim oranı uygulanarak indirimli ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır.

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

NOT 16 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30.09.2025 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31.12.2024- Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Grup'un karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

- **Kısa Vadeli Karşılıklar**

Grup'un kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kullanılmayan izin karşılığı	24.435.141	19.963.083
Toplam çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	24.435.141	19.963.083
Dava karşılıkları	3.713.530	4.657.865
Toplam diğer kısa vadeli karşılıklar	3.713.530	4.657.865
Toplam kısa vadeli karşılıklar	28.148.671	24.620.949

Kullanılmamış izin yükümlülüğü tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık giderleri konsolide finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer giderler ve konusu kalmayan karşılık giderleri ise esas faaliyetlerden diğer gelirler hesaplarında gösterilmiştir.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**• Kısa Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılıklarının dönem içerisindeki hareket detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Dönem başı	19.963.083	16.502.326
Dönem içindeki artış	8.519.372	8.533.200
Enflasyon etkisi	(4.047.314)	(5.072.443)
Dönem Sonu	24.435.141	19.963.083

Dava karşılıkları Grup aleyhine açılmış tazminat davalarından oluşmaktadır. Dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareket detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Dönem başı	4.657.865	4.655.539
Dönem içindeki artış	--	1.434.588
Konusu kalmayan karşılıklar	--	1.254
Enflasyon etkisi	(944.335)	(1.433.516)
Dönem Sonu	3.713.530	4.657.865

30.09.2025 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan 104 adet dava vardır. Ancak Grup ve Grup çalışanı olan doktorlar aleyhine açılan davalar sigorta kapsamında olduğundan muhtemel nakit çıkışı öngörülmemekte olup bu nedenle Grup aleyhine açılan bu davalara ilişkin ekli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. (31.12.2024: 92 adet dava)

• Uzun Vadeli Karşılıklar

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

	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılığı	31.939.643	33.537.262
Toplam	31.939.643	33.537.262

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 30.09.2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.920 TL (31.12.2024: 41.828 TL) tavanına tabidir.

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, Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)• **Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

	30.06.2025	31.12.2024
Faiz oranı	28,84%	28,84%
Enflasyon oranı	25,77%	25,77%
İskonto oranı	2,44%	2,44%

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, 30.09.2025 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılıklarının detayı aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2025	31.12.2024
Açılış bakiyesi	33.537.262	23.229.350
Hizmet maliyeti	16.149.871	28.470.730
Faiz maliyeti	488.156	406.720
Ödenen tazminatlar	(11.436.303)	(11.512.999)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	--	83.636
Enflasyon etkisi	(6.799.343)	(7.140.177)
Kapanış bakiyesi	31.939.643	33.537.262

NOT 18 – TAAHHÜTLER• **Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler ("TRİK'ler")**

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

Şirket tarafından verilen TRİK'ler	30.09.2025	31.12.2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	108.336.002	213.283.787
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	68.986.273
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	68.986.273
Toplam	108.336.002	282.270.061
Diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	0,00%	1,00%

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30.09.2025 tarihi itibarıyla %0,21'dir. (31.12.2024: %1,0'dir)

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 – TAAHHÜTLER (Devamı)

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen teminat mektupları	108.336.002	108.977.668
Verilen kefaletler	--	68.986.273
Verilen teminat senetleri	--	104.306.119
Toplam	108.336.002	282.270.061

Verilen kefaletler, banka kredi sözleşmeleri (ilişkili tarafların banka kredi borçlarını teminen verilen kefaletler dahil) ve finansal kiralama sözleşmeleri kapsamında verilen kefalet tutarlarından oluşmaktadır. Grup'un verilen kefalet tutarlarına ilişkin riski banka kredileri ve finansal kiralama yükümlülüğü tutarı kadardır.

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

	30.09.2025	31.12.2024
Alınan kefaletler ⁽¹⁾	516.500.000	592.027.655
Toplam	516.500.000	592.027.655

(1) Şirket'in bankalardan kullanmış oldukları kredilere karşılık ortaklardan şirket adına alınan kefaletlerden oluşmaktadır.

NOT 19 – 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
Personele borçlar	38.111.642	36.339.101
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	16.354.404	16.922.295
Toplam	54.466.046	53.261.397

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

- Satışların Maliyeti**

Grup'un satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2025	1.01.2024	1.07.2025	1.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
Personel giderleri (-)	(533.791.524)	(420.996.141)	(178.909.067)	(173.335.994)
İlk madde malzeme giderleri (-)	(384.011.073)	(363.864.572)	(125.792.898)	(145.001.929)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(419.552.298)	(376.952.167)	(141.246.325)	(99.913.205)
Amortisman giderleri (-)	(46.165.309)	(98.431.734)	(15.413.109)	(33.026.823)
Diğer hizmet üretim giderleri (-)	(40.657.487)	(18.317.760)	(19.620.890)	(7.631.080)
Satılan ticari mallar (-)	(64.603)	(21.227.517)	(11.983)	(4.022)
Toplam	(1.424.242.294)	(1.299.789.890)	(480.994.272)	(458.913.052)

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)**• Genel Yönetim Giderleri**

Grup'un genel yönetim giderlerinin 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
Amortisman giderleri (-)	(92.955.518)	(88.816.705)	(34.780.934)	(29.593.403)
Personel giderleri (-)	(32.437.965)	(130.848.423)	(7.695.785)	(46.696.753)
Komisyon giderleri	(17.934.154)	(17.328.900)	(5.803.837)	(5.157.586)
Vergi resim ve harçlar (-)	(2.905.750)	(2.619.386)	(224.388)	(469)
Danışmanlık giderleri (-)	(4.339.801)	(7.047.999)	(2.271.036)	(2.074.758)
Ofis giderleri (-)	(813.688)	(707.406)	(302.951)	(359.416)
Araç ve bina bakım onarım giderleri (-)	(578.700)	(529.364)	(180.653)	(251.377)
Akaryakıt giderleri (-)	(555.103)	(754.743)	(225.165)	(251.463)
Seyahat, konaklama ve temsil ağırlama giderleri (-)	(257.425)	(139.767)	(86.162)	(31.668)
Diğer (-)	(14.210.599)	(3.416.090)	(5.291.163)	(1.134.447)
Toplam	(166.988.703)	(252.208.783)	(56.862.075)	(85.551.340)

• Pazarlama Giderleri

Grup'un pazarlama giderlerinin 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
İlan ve reklam giderleri (-)	(2.187.541)	(1.942.638)	(628.192)	(520.169)
Personel ücret giderleri (-)	(1.790.719)	(1.584.681)	(718.432)	(670.277)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	--	(1.946)	--	(649)
Danışmanlık giderleri (-)	--	(129.201)	--	(129.201)
Diğer (-)	(4.711)	(4.882)	(1.979)	132.982
Toplam	(3.982.971)	(3.663.349)	(1.348.603)	(1.187.314)

NOT 21 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
Devreden KDV	29.365	14.269
Toplam	29.365	14.269

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**• Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL itibari değerinde 2.000.000.000 paya bölünmüştür. Kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları arasında 5 yıl için geçerlidir. Şirket sermayesi 400.000.000 adet hisseden oluşmakta olup A ve B grubu olarak iki ye ayrılmıştır. A Grubu hisseler sahibine 5 (beş) oy hakkı verirken B grubu hisseler 1 (bir) oy hakkı vermektedir. A grubu hisselerin her biri 1 TL, B grubu hisselerinin her biri 1 TL değerindedir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır. (31.12.2024: 500.000.000 TL olup her biri 1 TL itibarıyla 500.000.000 paya bölünmüştür)

		30.09.2025			31.12.2024	
	Pay Oranı (%)	A grubu	B grubu	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Mehmet Bülent Nuri Bektur	46%	38.098.978	146.613.089	184.712.067	46%	59.022.950
Hakan Kocaoğlu	22%	18.241.183	70.068.965	88.310.147	22%	28.259.250
Tamer Kanoğlu	6%	4.949.956	19.014.026	23.963.982	6%	7.668.475
Hande Şeniz Bektur	2%	--	9.615.625	9.615.625	2%	3.077.000
Musa Doğanay	1%	1.209.884	4.647.460	5.857.344	1%	1.874.350
Tümay Kocaoğlu	1%<	--	271.875	271.875	1%<	87.000
Hasibe Serap Ulurmak	1%<	--	34.297	34.297	1%<	10.975
Halka açık kısım	22%	--	87.234.663	87.234.663	22%	28.000.000
Toplam	100%	62.500.000	337.500.000	400.000.000	100%	128.000.000

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin, 6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
30.09.2025			
Sermaye düzeltme farkları	1.005.369.656	938.963.313	66.406.343
Hisse senetleri ihraç primleri	458.942.783	774.602.254	(315.659.471)
Yasal yedekler	85.085.992	107.132.587	(22.046.595)

• Sermaye Düzeltmesi Farkları

	30.09.2025	31.12.2024
Sermaye düzeltme farkları	938.963.313	923.790.846
Toplam	938.963.313	923.790.846

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- Geri Alınmış Paylar**

	30.09.2025	31.12.2024
Geri alınmış paylar	(8.193.402)	(114.282.253)
Toplam	(8.193.402)	(114.282.253)

Grup Yönetim Kurulu'nun 15.04.2025 tarih ve 2025/05 sayılı toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile konuya ilişkin 19.03.2025 tarih ve 16/531 sayılı, 23.03.2025 tarih ve 18/574 sayılı kararları uyarınca yapılan duyuruları çerçevesinde;

1)Ülkemiz sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler sebebiyle pay sahiplerini korumak ve sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunmak amacıyla, Borsa İstanbul'da TNZTP koduyla işlem gören hissemizin geri alımının yapılması konusunda grup yönetiminin yetkilendirilmesine,

2)Pay geri alımı için ayrılacak azami fon tutarının 100.000.000 TL olarak ve geri alınacak hisse adedinin 3.500.000 lot olarak belirlenmesine,

3)Pay geri alımı için ayrılacak olan fonun Grup'un öz kaynaklarından karşılanmasına,

4)Pay geri alım programı süresinin 1 yıl olarak belirlenmesine,

5)Grup paylarının pay geri alım işlemleri ile ilgili olarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli özel durum açıklamalarının yapılmasına ve pay geri alımına ilişkin kararın grubun ilk Genel Kurul'un da onaya sunulmasına;

Oy birliği ile karar verilmiştir.

- Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)**

	30.09.2025	31.12.2024
Hisse senedi ihraç primleri	787.687.628	787.687.628
Halka arz işlemlerine ait giderler	(13.085.374)	(16.412.931)
Toplam	774.602.254	771.274.697

Sermaye Piyasası Kurulunun onayladığı izahname çerçevesinde Borsa Birincil Piyasa 'da halka arzı gerçekleştirilen Şirket payları 09.01.2023 tarihinden itibaren "TNZTP" kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Grup'un kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirlerinin (giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) ⁽¹⁾	(346.495)	(346.495)
Toplam	(346.495)	(346.495)

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler (Devamı)**

⁽¹⁾TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	30.09.2025	31.12.2024
Yasal yedekler	107.132.587	84.485.147
Toplam	107.132.587	84.485.147

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.

- Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)**

Grup'un toplam birikmiş karlar / (zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Birikmiş Karlar / (Zararlar)	4.945.049.722	3.659.505.369
Toplam	4.945.049.722	3.659.505.369

Halka açık Şirketler, kâr 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 konsolide finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**• Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) (Devamı)**

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.

• Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi

	30.09.2025	31.12.2024
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	(162.984.328)	(162.984.328)
Toplam	(162.984.328)	(162.984.328)

Grup 04.08.2023 tarihinde TINAZTEPE ÖZEL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.'nin 5.000.000 TL değerindeki tüm paylarını 134.940.894 TL'ye satın almıştır. Şirket ortaklarının aynı olması sebebiyle oluşan 162.984.328 TL'lik tutar ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi altında gösterilmektedir.

NOT 23 – 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	2.516.253.432	2.058.791.889	823.627.667	705.212.250
Diğer satışlar	211.767	408.546	152.862	199.763
Brüt Satışlar	2.516.465.199	2.059.200.435	823.780.529	705.412.013
Satış iadeleri (-)	(71.139.361)	(23.007.571)	21.878.281	(2.106.543)
Net Satışlar	2.445.325.838	2.036.192.864	845.658.810	703.305.470
Satılan hizmet maliyeti (-)	(1.424.177.691)	(1.278.562.373)	(480.982.290)	(458.909.031)
Satılan ticari mal maliyeti (-)	(64.603)	(21.227.517)	(11.983)	(4.022)
Satışların Maliyeti (-)	(1.424.242.294)	(1.299.789.890)	(480.994.272)	(458.913.052)
Brüt Kar/(Zarar)	1.021.083.544	736.402.974	364.664.538	244.392.418

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 –İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Grup tarafından 28/02/2023 tarihinde yayınlanan 2022 yılına ilişkin faaliyet raporunda "Yatırımlarımız" başlıklı 8 nolu maddesinde "Esas faaliyetlerle ilgili olmamakla beraber şirketimizin büyüme stratejileri çerçevesinde rezerv olarak tutulmak üzere 28/12/2022 tarihinde İzmir ili, Buca İlçesi, Tınaztepe Mahallesi, 31J2B pafta, 624 Ada, 10 Parsel numaralı, 6.677,74 m2 yüzölçümlü Hazine adına kayıtlı taşınmazın Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığından %60 'ı şirketimize, %40 'ı da diğer ortak şirketle birlikte toplam 204.600.000 TL bedelle satın alındığından" bahsedilmiştir.

Söz konusu taşınmaz için Grup ile Müteahhit firma arasında %50- %50 paylaşım oranlı kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalanmış olup, Projenin tavan olarak 400 adet 1+1 daire ve 23 adet iş yerinden oluşan bir kompleksten oluşması planlanmıştır.

Projenin ek süreler dahil 36 ay içinde tamamlanması hedeflenmiştir.

Proje sonunda şirketin payına düşecek 111 daire'nin 2026 yılında beklenen satışı karşılığında 750 milyon TL'lik bir kâr elde edeceği düşünülmektedir. Şirketin payına düşecek 24 adet işyerinin satışından kiralama yoluyla sürekli ve daha çok verim sağlanacağı düşünülerek işyerlerinin satışı henüz düşünülmemektedir.

NOT 25 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri hesapları 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
Genel yönetim giderleri (-)	(166.988.703)	(252.208.783)	(56.862.075)	(85.551.340)
Pazarlama giderleri (-)	(3.982.971)	(3.663.349)	(1.348.603)	(1.187.314)
Toplam	(170.971.674)	(255.872.132)	(58.210.678)	(86.738.654)

NOT 26 – 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
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	4.953.140	6.044.214	3.481.208	2.854.625
Reeskont faiz gelirleri	23.009.530	23.656.677	(9.331.265)	(585.011)
Tazminat gelirleri	1.359.240	62.327	420.655	(3.792.725)
Konusu kalmayan karşılıklar	465.675	889.103	(8.796.794)	780.635
Rücu gelirleri	667.035	342.972	646.978	(276.043)
Şarj istasyonu gelirleri	997.521	--	334.606	--
Diğer	11.725.905	11.324.836	2.177.307	1.641.082
Toplam	43.178.046	42.320.130	(11.067.305)	622.563

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)**• 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
Vergi, resim ve harçlar (-)	(8.714.554)	(17.769.924)	(7.407.966)	1.584.996
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri (-)	(5.384.842)	(5.321.541)	(2.143.409)	(2.680.948)
Reeskont faiz giderleri (-)	(27.926.906)	(26.415.167)	28.077.879	1.793.882
Karşılık giderleri (-)	(33.907.590)	(9.660.300)	(7.171.526)	160.547
Üniversite bağış gideri (-)	(94.785.360)	(73.464.167)	(13.998.120)	(36.747.428)
İdari para cezaları (-) ⁽²⁾	(40.036.058)	--	(4.656.011)	--
Diğer (-) ⁽¹⁾	(18.622.013)	(32.158.699)	3.911.954	(14.259.548)
Toplam	(229.377.323)	(164.789.798)	(3.387.199)	(50.148.500)

(1) Diğer giderler bakım-onarım, hukuk giderleri vb. giderlerden oluşmaktadır.

(2) İlgili ceza Şirket'in 624 ada 10 parseldeki arsası için belediye tarafından kesilmiş cezadan oluşmaktadır.

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER**• 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
Satış amaçlı sınıflandırılan gayrimenkul satış karı	6.000.895	--	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı	--	1.344.440.281	--	--
Kira gelirleri	13.782.316	6.880.999	4.368.124	(93.964)
Menkul kıymet değer artış ve satış kazançları	20.892.672	6.755.242	20.892.672	530.987
Sabit kıymet satış karı	533.553	150.268	--	--
İştiraklerden temettü gelirleri	1.612.494	--	--	--
Toplam	42.821.930	1.358.226.790	25.260.796	437.024

• Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Grup'un yatırım faaliyetlerinden giderleri 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
Fon ve hisse senetleri satış zararları (-)	(28.312.773)	(19.985.535)	(18.238.569)	(6.558.280)
Toplam	(28.312.773)	(19.985.535)	(18.238.569)	(6.558.280)

• TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü

TFRS-9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazanç / (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri 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
Ticari alacaklar değer düşüklüğü (-) / iptalleri	(787.757)	(136.229)	(569.265)	1.400.846
Toplam	(787.757)	(136.229)	(569.265)	1.400.846

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER• **Amortisman ve İtfa Giderleri**

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Satışların maliyeti	(46.165.309)	(98.431.734)	(15.413.109)	(33.026.823)
Genel yönetim giderleri	(92.955.518)	(88.816.705)	(34.780.934)	(29.593.403)
Toplam	(139.120.827)	(187.248.439)	(50.194.044)	(62.620.226)

• **Çalışanlara Sağlanan Fayda ve Hizmetlere İlişkin Karşılıklar**

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Genel yönetim giderleri (-)	(5.201.724)	(12.229.897)	2.459.279	(365.312)
Toplam	(5.201.724)	(12.229.897)	2.459.279	(365.312)

NOT 29 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)• **Finansman Gelirleri**

Grup'un ait finansman gelirleri hesabının 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
Finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	11.945.796	34.145.795	3.567.027	1.596.722
Faiz gelirleri	125.711.881	131.387.962	63.365.922	37.946.450
Toplam	137.657.677	165.533.757	66.932.949	39.543.173

• **Finansman Giderleri**

Grup'un ait finansman giderleri hesabının 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
Finansman faaliyetlerinden kur farkları (-)	(7.407.753)	(11.195.188)	(1.340.471)	(2.401.905)
Faiz giderleri (-)	(106.615.793)	(349.833.956)	(41.203.868)	(181.943.525)
Banka masrafları (-)	--	(8.231.282)	--	(4.742.525)
Toplam	(114.023.546)	(369.260.426)	(42.544.339)	(189.087.955)

NOT 30 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (30.09.2024: Yoktur).

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)**• Kurumlar Vergisi**

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide 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. 30.09.2025 tarihinde sona eren hesap döneminde uygulanan efektif vergi oranı %25’tür. (31.12.2024: %25).

Grup’un vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	(161.109.872)	(61.461.722)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	90.291.720	46.656.145
(Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi	(70.818.152)	(14.805.577)

	1.01.2025 30.09.2025	1.01.2024 30.09.2024	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Kurumlar vergisi karşılığı	(161.109.872)	(48.630.149)	(64.056.026)	(2.522.222)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(214.235.206)	(413.120.265)	(86.567.702)	(22.564.911)
Toplam vergi geliri / (gideri), net	(375.345.078)	(461.750.414)	(150.623.729)	(25.087.132)

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**• Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış konsolide 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 konsolide finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan konsolide 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 %25 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30.09.2025 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2025 ve 2024 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Grup'un ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025		31.12.2024	
	Toplam	Ertelenen vergi	Toplam	Ertelenen vergi
	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Alacak Karşılıkları	4.916.439	1.229.110	6.161.980	1.540.495
Hisse senedi düzeltmeleri	1.190.416	297.604	15.275.768	3.818.942
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları	56.374.784	14.093.696	53.500.346	13.375.086
Alacaklar reeskontu	17.260.016	4.315.004	13.964.017	3.491.004
Dava karşılığı	3.713.530	928.382	4.657.865	1.164.466
Beklenen kredi zararları	6.537.366	1.634.341	7.211.710	1.802.927
Stok düzeltmeleri	7.168.636	1.792.159	8.990.535	2.247.634
Peşin ödenmiş giderler, ertelenmiş gelirler	20.536.662	5.134.165	14.849.106	3.712.277
Ertelenen vergi varlıkları	117.697.849	29.424.462	124.611.328	31.152.832
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Borçlar reeskontu	(11.876.577)	(2.969.144)	(13.379.437)	(3.344.859)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.731.873.915)	(432.968.479)	(1.043.302.806)	(260.825.702)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme	(2.241.272.930)	(420.238.674)	(2.854.716.557)	(535.259.355)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(3.985.023.421)	(856.176.297)	(3.911.398.801)	(799.429.915)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(826.751.835)		(768.277.083)

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 32 – 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	1.07.2025 30.09.2025	1.07.2024 30.09.2024
Hissedarlara ait net kar/zarar	420.584.665	1.253.764.024	76.795.992	(288.223.928)
Ana ortaklığa ait son dönem karı	420.584.665	1.253.764.024	76.795.992	(288.223.928)
Çıkarılmış pay adedi	400.000.000	128.000.000	181.500.903	128.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	1,05	9,80	0,42	(2,25)
Sulandırılmış pay başına kazanç (TL)	1,74	9,80	0,53	(2,25)

NOT 33 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 30.09.2025 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not: 37'deki tabloda gösterilmiş olup, 30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki konsolide finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 34 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 23 Kasım 2023 tarihli yayımlanan duyuru ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) uygulayan işletmelerin 30 Eylül 2025 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 35 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur)

NOT 36 – SATIŞ AMAÇLI DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2023	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2024	Çıkış	Transfer	30.09.2025
Tınaztepe 750 Ada 7 Parsel	--	--	--	80.799.232	80.799.232	(80.799.232)	--	--
Toplam	--	--	--	80.799.232	80.799.232	(80.799.232)	--	--

NOT 37 – FİNANSAL ARAÇLAR**• Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar ⁽¹⁾	3.848.206	49.893.682
Toplam	3.848.206	49.893.682

⁽¹⁾ Grup'un hisse senetleri; PETKİM ve DMLKT hisse senetlerinden oluşmaktadır. (31.12.2024: PETKİM, TUPRS ve TCELLE)

Grubun, hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır. Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri 30.09.2025 tarihindeki kapanış seansında oluşan fiyatlar baz alınarak ölçülmüştür.

• Finansal Borçlanmalar

Grup'un finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Banka kredileri	170.807.974	66.243.896
Kredi kartları	3.163.121	3.579.638
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	173.971.095	69.823.533
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	82.985.238	94.269.863
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar, net	6.856.890	143.821.567
Kullanım hakkı yükümlülüğü	263.439	1.268.433
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	90.105.567	239.359.863
Banka kredileri	52.670.739	139.037.929
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar, net	--	184.878.007
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	52.670.739	323.915.936
Toplam finansal borçlanmalar	316.747.401	633.099.332

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Grup'un 30.09.2025 tarihi itibarıyla finansal borçlanmaları Türk Lirası ve Dolar cinsinden olup, Türk Lirası için ortalama faiz oranı %33,92 , Dolar için %10,80'dir. (31.12.2024: TL %46,74 , 74, %10,80).

Grup'un finansal borçlanmalarının ödeme vadeleri aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2025	31.12.2024
1 yıl içerisinde ödenecek	264.076.662	309.183.396
1 -2 yıl içerisinde ödenecek	50.204.522	272.865.084
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.466.217	51.050.852
Toplam	316.747.401	633.099.332

Grup'un finansal borçlanmalarına ilişkin likidite, faiz ve kur riskleri ile bu risklere ait duyarlılık analizi Not:37'de açıklanmıştır.

NOT 38 – 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 Finansal Borçlar	316.747.401	633.099.332
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(634.064.051)	(359.884.479)
Net Borç	(317.316.650)	273.214.854
Toplam Özkaynak	7.416.266.908	6.871.093.369
Borç/ Özsermaye Oranı	(0,04)	0,04

- Finansal Risk Faktörleri**

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite Riski Yönetimi (Devamı)**

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:

30.09.2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	2-3 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	658.054.130	698.803.138	(631.225.816)	(65.111.105)	(2.466.217)
Finansal borçlar	316.747.401	357.496.409	(304.825.670)	(50.204.522)	(2.466.217)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	54.466.046	54.466.046	(54.466.046)	--	--
Ticari ve diğer borçlar	286.840.683	286.840.683	(271.934.100)	(14.906.583)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--
Toplam	658.054.130	698.803.138	(631.225.816)	(65.111.105)	(2.466.217)

31.12.2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	2-3 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	993.252.011	1.280.716.037	(761.336.021)	(443.629.311)	(75.750.705)
Finansal borçlar	633.099.332	920.563.358	(421.289.810)	(423.522.843)	(75.750.705)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	53.261.397	53.261.397	(53.261.397)	--	--
Ticari ve diğer borçlar	306.891.282	306.891.282	(286.784.814)	(20.106.468)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--
Toplam	993.252.011	1.280.716.037	(761.336.021)	(443.629.311)	(75.750.705)

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 38 – 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	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	100.308.811	120.802	1.951.535	6.424	69.551.966	1.796.385	129.997	33.922	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	100.308.811	120.802	1.951.535	6.424	69.551.966	1.796.385	129.997	33.922	
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	100.308.811	120.802	1.951.535	6.424	69.551.966	1.796.385	129.997	33.922	
10. Ticari Borçlar	7.144.773	--	146.867	--	16.776.538	66.269	393.064	--	
11. Finansal Yükümlülükler	35.288.942	850.369	--	--	--	--	--	--	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--	
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	42.433.715	850.369	146.867	--	16.776.538	66.269	393.064	--	
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	28.917.155	820.967	--	--	
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	28.917.155	820.967	--	--	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	42.433.715	850.369	146.867	--	45.693.692	887.236	393.064	--	
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük)	--	--	--	--	--	--	--	--	
Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--	
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	57.875.096	(729.567)	1.804.668	6.424	23.858.274	909.149	(263.067)	33.922	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	57.875.096	(729.567)	1.804.668	6.424	23.858.274	909.149	(263.067)	33.922	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

	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	(6.055.172)	6.055.172	(6.055.172)	6.055.172
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(6.055.172)	6.055.172	(6.055.172)	6.055.172
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	17.558.664	(17.558.664)	17.558.664	(17.558.664)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	17.558.664	(17.558.664)	17.558.664	(17.558.664)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	71.527	(71.527)	71.527	(71.527)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	71.527	(71.527)	71.527	(71.527)
TOPLAM (3+6+9)	11.575.019	(11.575.019)	11.575.019	(11.575.019)

31.12.2024

ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.404.645	(6.404.645)	6.404.645	(6.404.645)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.404.645	(6.404.645)	6.404.645	(6.404.645)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.933.168)	1.933.168	(1.933.168)	1.933.168
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.933.168)	1.933.168	(1.933.168)	1.933.168
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	300.177	(300.177)	300.177	(300.177)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	300.177	(300.177)	300.177	(300.177)
TOPLAM (3+6+9)	4.771.655	(4.771.655)	4.771.655	(4.771.655)

30.09.2025 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 20 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar, ABD Doları için 6.055.172 TL, Avro için 17.558.664 TL ve GBP için 71.527 TL daha yüksek / düşük olacaktı. (31.12.2024: ABD Doları için 6.404.645 TL, Avro için 1.933.168 TL ve GBP için 300.177 TL).

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 38 – 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	8.800	377.726.492	--	50.826.009	541.810.473	970.371.774
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.800	308.877.343	--	50.826.009	541.810.473	901.522.625
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	--	68.849.149	--	--	--	68.849.149
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	10.627.069	--	--	--	10.627.069
- değer düşüklüğü	--	(10.627.069)	--	--	--	(10.627.069)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	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	34.368	295.287.171	4.443.970	4.569.814	298.280.228	602.615.551
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.368	209.689.923	4.443.970	4.569.814	298.280.228	517.018.303
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	--	85.597.249	--	--	--	85.597.249
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	12.497.711	--	--	--	12.497.711
- değer düşüklüğü	--	(12.497.711)	--	--	--	(12.497.711)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un maruz kalabileceği maksimum kredi riski, konsolide finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Grup'un çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Grup, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Grup yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

NOT 39 – 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.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**• Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Grup, konsolide 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 kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve Grup özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tabloları aşağıdaki gibidir;

30.09.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller ⁽²⁾	--	1.593.201.607	--
Arsa ve binalar ⁽¹⁾		5.628.281.587	--
Finansal yatırımlar (Not 35)	3.848.206	--	--
Toplam	3.848.206	7.221.483.194	--
31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller ⁽²⁾	--	3.816.723.268	--
Arsa ve binalar ⁽¹⁾	--	3.478.251.528	--
Finansal yatırımlar (Not 35)	49.893.682	--	--
Toplam	49.893.682	7.294.974.797	--

1) Gerçeğe uygun değer tespitinde "Pazar Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır.

2) Gerçeğe uygun değer tespitinde "Karşılaştırma (Emsal) Yöntemi" kullanılmıştır.

NOT 40 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 22.10.2025 tarihinde KAP 'ta yapmış olduğu açıklamada sağlık turizmi faaliyetlerini geliştirmek ve uluslararası hasta portföyünü büyütmek amacıyla İskoçya'nın Glasgow kentinde ofis kiralamış ve faaliyete geçirmiştir.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 42 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	30.09.2025
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	35.027.205
Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler ¹	8.698.901
Kullanım Hakkı Varlıkları ²	(187.684)
Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar ²	(1.071.489.848)
Ortak kontrole tabi işletme birleşme etkisi	(33.043.434)
Hisse senedi ihraç primleri	159.695.747
Ödenmiş Sermaye	228.412.485
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	742.941.037
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	59.634.414
Hasılat	201.699.280
Satışların maliyeti	(117.304.920)
Pazarlama satış dağıtım giderleri	(340.293)
Genel yönetim giderleri	(6.181.366)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.663.244
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(24.814.113)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	155.152
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(1.945.008)
Finansman Gelirleri	8.740.633
Finansman Giderleri	(8.038.194)
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI) (A+B)	94.661.619

¹ Peşin ödenmiş giderlere ilişkin net parasal pozisyon kazanç/kayıp etkisinin bir kısmı genel yönetim giderlerine ilişkin tutarı da içermektedir. Genel yönetim giderlerine ilişkin tutar ayrıştırmadığından beraber sunulmuştur.

² Maddi duran varlıklara ilişkin net parasal pozisyon kazanç/kayıp etkisinin bir kısmı genel yönetim giderlerine ilişkin tutarı da içermektedir. Genel yönetim giderlerine ilişkin tutar ayrıştırmadığından beraber sunulmuştur.

NOT 43 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Nakit	80.892.613	7.691.666
Bankalardaki nakit	541.810.473	298.280.228
-Vadesiz mevduat	541.810.473	265.653.769
-Vadeli mevduat	--	32.626.460
Banka pos alacakları	11.360.965	53.912.584
Toplam nakit ve nakit benzerleri	634.064.051	359.884.479

Grup'un banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduat hesaplardan oluşmaktadır. 30.09.2025 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31.12.2024: TL için %30,00) Grup'un nakit ve nakit benzerlerinde herhangi bir bloke bulunmamaktadır.