

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE ÖZET DİPNOTLARI**

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ...	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-60

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE****FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	(*) Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	146.895.311	119.847.452	137.050.497
Ticari Alacaklar		1.218.805.612	1.019.707.832	624.504.249
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.218.805.612	1.019.707.832	624.504.249
Diğer Alacaklar		14.778.035	25.594.153	16.997.822
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		14.778.035	25.594.153	16.997.822
Stoklar	8	1.027.166.451	1.026.378.635	511.201.084
Peşin Ödenmiş Giderler		164.380.520	76.064.738	95.118.704
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	164.380.520	76.064.738	95.118.704
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	1.166.883	5.357.764
Diğer Dönen Varlıklar		45.498.901	51.698.041	26.826.211
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		45.498.901	51.698.041	26.826.211
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.617.524.830	2.320.457.734	1.417.056.331
Duran Varlıklar				
Peşin Ödenmiş Giderler	9	30.463.212	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	49.742.365	39.742.365	45.242.637
Maddi Duran Varlıklar	11	1.690.139.891	1.656.547.975	1.885.087.142
Kullanım Hakkı Varlıkları		418.989.617	108.632.007	98.155.411
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		11.571.477	10.550.547	11.570.766
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.200.906.562	1.815.472.894	2.040.055.956
TOPLAM VARLIKLAR		4.818.431.392	4.135.930.628	3.457.112.287

(*) Dipnot 2.7

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025, 31 ARALIK 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	(*) Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.237.133.374	927.411.771	548.880.263
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		260.106.195	204.870.672	213.653.106
- Banka Kredileri	6	165.357.314	180.496.991	188.951.521
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		94.748.881	24.373.681	24.701.585
Ticari Borçlar		221.885.560	213.367.218	206.622.552
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	221.885.560	213.367.218	206.622.552
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	20.375.415	17.707.846	13.433.206
Diğer Borçlar		11.562.280	10.989.881	9.005.168
Ertelenmiş Gelirler	9	760.845	1.568.621	4.533.474
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		16.781.711	1.032.712	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		--	--	848.772
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.768.605.380	1.376.948.721	996.976.541
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar		497.958.427	323.842.286	581.993.099
- Banka Kredileri	6	214.017.957	292.230.666	518.162.656
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		283.940.470	31.611.620	63.830.443
Ertelenmiş Gelirler	9	--	112.552	2.313.550
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	19.675.587	18.567.332	22.757.652
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		19.675.587	18.567.332	22.757.652
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	216.195.122	183.683.979	132.549.217
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		733.829.136	526.206.149	739.613.518
Özkaynaklar				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.651.713.060	1.597.326.905	1.187.475.806
Ödenmiş Sermaye	15	197.281.323	197.281.323	150.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	572.195.882	572.195.882	550.832.656
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		515.221.985	515.221.985	3.133.638
Yasal Yedekler	15	7.133.268	6.879.349	6.879.349
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)				
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	15	12.627.302	12.551.148	72.790.191
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	15	29.220.000	29.220.000	83.901.772
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(16.592.698)	(16.668.852)	(11.111.581)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(71.508.416)	(91.739.483)	(188.640.104)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	15	(73.106.536)	(91.701.405)	(188.640.104)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		1.598.120	(38.078)	--
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	15	384.682.782	352.773.508	458.541.390
Net Dönem Karı/Zararı		34.078.934	32.163.193	133.938.686
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		664.283.816	635.448.853	533.046.422
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.315.996.876	2.232.775.758	1.720.522.228
TOPLAM KAYNAKLAR		4.818.431.392	4.135.930.628	3.457.112.287

(*) Dipnot 2.7

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
	Dipnot				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış Gelirleri	3, 16	2.991.404.352	2.940.453.437	919.948.559	1.229.963.345
Satışların Maliyeti (-)	3, 16	(2.271.420.109)	(2.493.257.452)	(671.264.152)	(1.040.483.825)
BRÜT ESAS KAR / (ZARAR)		719.984.243	447.195.985	248.684.407	189.479.520
Pazarlama Giderleri (-)		(161.400.393)	(114.844.290)	(66.525.966)	(48.635.994)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(150.680.234)	(145.090.054)	(54.614.265)	(48.561.286)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3, 17	214.443.393	159.340.032	86.529.030	29.202.220
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	3, 17	(13.964.033)	(67.554.291)	(7.856.781)	(15.392.547)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		608.382.976	279.047.382	206.216.425	106.091.913
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.600.971	1.040.428	1.416.165	(5.104.152)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(645.550)	(2.365.621)	(118.818)	(2.365.621)
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		609.338.397	277.722.189	207.513.772	98.622.140
Finansman Gelirleri	3, 18	373.045	1.917.440	161.044	1.917.440
Finansman Giderleri (-)	3, 18	(456.510.867)	(302.191.100)	(171.439.756)	(94.582.288)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	3, 22	(1.888.488)	80.780.566	24.833.352	1.359.412
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		151.312.087	58.229.095	61.068.412	7.316.704
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(96.931.653)	38.698.015	(41.433.544)	(23.145.736)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	14	(47.954.439)	(27.749.062)	(14.656.858)	(7.919.966)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	14	(48.977.214)	66.447.077	(26.776.686)	(15.225.770)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		54.380.434	96.927.110	19.634.868	(15.829.032)
DÖNEM KARI/ZARARI		54.380.434	96.927.110	19.634.868	(15.829.032)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		20.301.500	35.354.591	7.260.160	(3.884.272)
Ana Ortaklık Payları		34.078.934	61.572.519	12.374.708	(11.944.760)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (-)	19	(816.036)	(1.399.674)	(1.571.281)	(2.917.561)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	14, 19	204.009	349.918	392.820	729.389
Kar veya Zararda Sınıflandırılacaklar					
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	19	36.094.277	45.630.683	16.065.992	13.061.089
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	14	(9.023.569)	(11.407.671)	(4.016.498)	(3.265.272)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		2.382.003	--	--	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	19	28.840.684	33.173.256	10.871.033	7.607.645
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		83.221.118	130.100.366	30.505.901	(8.221.387)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı					
Azınlık Payları		28.834.963	45.486.453	10.637.135	(872.837)
Ana Ortaklık Payları		54.386.155	84.613.913	19.868.766	(7.348.550)
Hisse Başına Kazanç	20	0,173	0,312	0,063	(0,061)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 ve 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç / (Kayıplar)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları		Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		150.000.000	550.832.656	3.133.638	83.901.772	(11.111.581)	(188.640.104)	--	6.879.349	458.541.390	133.938.686	1.187.475.806	533.046.422	1.720.522.228
Transferler	15	--	--	--	--	--	--	--	--	133.938.686	(133.938.686)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	15	--	--	--	--	(466.392)	23.507.786	--	--	--	61.572.519	84.613.913	45.486.453	130.100.366
Sermaye artırım	15	47.281.323	21.363.226	515.221.980	--	--	--	--	--	--	--	583.866.529	--	583.866.529
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı														
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		--	--	--	8.679.954	(2.917.837)	59.189.731	--	--	(238.242.859)	--	(173.291.011)	98.465.325	(74.825.686)
														--
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler		197.281.323	572.195.882	518.355.618	92.581.726	(14.495.810)	(105.942.587)	--	6.879.349	354.237.217	61.572.519	1.682.665.237	676.998.200	2.359.663.437
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		197.281.323	572.195.882	515.221.985	92.581.726	(16.668.852)	(91.701.405)	(38.078)	6.879.349	352.773.508	66.680.941	1.695.206.379	680.063.883	2.375.270.262
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2.7	--	--	--	(63.361.726)	--	--	--	--	--	(34.517.748)	(97.879.474)	(44.615.030)	(142.494.504)
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		197.281.323	572.195.882	515.221.985	29.220.000	(16.668.852)	(91.701.405)	(38.078)	6.879.349	352.773.508	32.163.193	1.597.326.905	635.448.853	2.232.775.758
Transferler	15	--	--	--	--	--	--	--	253.919	31.909.274	(32.163.193)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	15	--	--	--	--	76.154	18.594.869	1.636.198	--	--	34.078.934	54.386.155	28.834.963	83.221.118
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler		197.281.323	572.195.882	515.221.985	29.220.000	(16.592.698)	(73.106.536)	1.598.120	7.133.268	384.682.782	34.078.934	1.651.713.060	664.283.816	2.315.996.876

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(74.010.876)	(656.553.762)
Dönem karı/ (zararı)		54.380.434	96.927.111
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		194.492.763	140.170.359
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		80.641.092	85.320.752
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		(132.717)	(181.402)
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(132.717)	(181.402)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.423.137	3.526.249
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	3.423.137	3.526.249
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14	96.931.653	(38.698.015)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		--	(178.498)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		--	(178.498)
Parasal kayıp kazanç ile ilgili düzeltmeler		13.629.598	90.381.273
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(290.678.633)	(874.632.612)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(787.816)	(259.578.270)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(198.965.063)	(628.740.172)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(198.965.063)	(628.740.172)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		10.816.118	(2.201.428)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		10.816.118	(2.201.428)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.518.342	46.780.290
-İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	8.518.342	46.780.290
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		572.399	3.313.929
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		572.399	3.313.929
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(118.778.994)	(1.954.445)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	9	(920.328)	(4.023.004)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	13	2.667.569	1.725.680
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.199.140	(29.955.192)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		6.199.140	(29.955.192)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(41.805.436)	(637.535.142)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	14	(32.205.440)	(19.018.620)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(93.394.619)	(13.854.881)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(83.394.619)	(13.854.881)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(80.549.346)	(13.056.557)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.845.273)	(798.324)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(10.000.000)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		216.369.217	668.203.205
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	583.866.535
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		309.721.603	88.117.205
Kredilerden Elde Edilen Nakit	6	309.721.603	88.117.205
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(93.352.386)	(3.780.535)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(93.352.386)	(3.780.535)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		48.963.722	(2.205.438)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		2.382.003	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		51.345.725	(2.205.438)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	119.847.452	137.050.497
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(24.297.866)	(36.174.482)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	146.895.311	98.670.577

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket", "Ana ortaklık") 26 Şubat 2002 tarihinde, 5.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket, 5 Şubat 2019 tarihinde nevi değişikliği ile Anonim Şirket'ine dönüşmüştür. 1 Nisan 2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu; yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu, sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarında başarılarını artırmak, daha kârlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini sağlamak, oluşabilecek riskleri azaltmak, şirketler arasında sinerjiyi artırarak katma değer ortaya çıkarmak ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları oluşturarak mali külfeti azaltmak ve bu şirketlerin sağlıklı gelişimini sağlamaktır.

Şirket'in merkez adresi Tarabya Mah., Ahi Çelebi Caddesi No:7 34457 Sarıyer/İstanbul'dur.

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup") faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

- Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi ("Soho Giyim")

Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi'nin ana faaliyet konusu: her türlü doğal deri, tekstil, triko, dokuma ürünlerinden bay, bayan ve çocuk giyim eşyaları, giyim aksesuarları ve kullanım ürünlerinin imalatı, alım satımı ithalat ve ihracatını yapmak, bunun yanı sıra her türlü deri ve tekstil hammaddeleri, deri ve tekstil kimyasalları, kumaş, doğal deri, suni deri, iplik ve konfeksiyon malzemelerinin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmaktır. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumundan gerekli lisans alınarak ve mevzuatına uygun olarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesisi kurmak, işletmeye almak, kiralamak, devralmak, kiraya vermek, elektrik enerjisi üretmek, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışını yapmaktır. Şirket'in ödenmiş sermayesi 206.760.337 TL'dir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla iştirak oranı %68,69'dur. (31 Aralık 2024: %68,69, 31 Aralık 2023: %62,25).

26.12.2023 tarihinde tescil edilen genel kurul kararı ile eski unvanı Emiliano Zapata Giyim ve Sanayi A.Ş. olan şirket, öncesinde Derlüks Yatırım Holding'in %45 iştiraki konumunda bulunan Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleşerek, "Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi" unvanını almıştır.

Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi'nin sermayedeki oranı aşağıda belirtilmiştir:

Ticaret Unvanı	Bünyesinde Bulunan Güneş Enerji Santrali	Sermayesi (TL)	Sermaye Oranı (%)
Akarca Otomotiv Ticaret A.Ş.	Kelam,Yaka	75.000	100
Azur Enerji Tedarik Depolama Ticaret A.Ş.		2.000.000	100
Azur1 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş	Hüseyin,Üzeyir	500.000	100
Azur11 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş		500.000	100
Canözü Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Denk,Maya	75.000	100
Durukan Tarım Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Durukan	50.000	100
Fortuna 3 Enerji A.Ş.	Fortuna 3	750.000	100
Fortuna 4 Enerji A.Ş.	Fortuna 4	750.000	100
Fortuna 5 Enerji A.Ş.	Fortuna 5	750.000	100
Fortuna 6 Enerji A.Ş.	Fortuna 6	750.000	100
Fortuna 7 Enerji A.Ş.	Fortuna 7	750.000	100
Fortuna 8 Enerji A.Ş.	Fortuna 8	750.000	100
ZNM Tarım ve Hayvancılık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	ZNM	50.000	100
Emiliano Zapata SRL (*)		9.597.784	100
Emiliano Zapata LLC (**)		136.907.487	100

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

(*) 2 Ekim 2024 tarihi itibarıyla kanuni merkezi Via Muro di Porto Saragozza, 2 Bologno, İtalya adresinde mağazacılık faaliyetleri için kurulmuştur.

(**) 4 Ekim 2024 tarihi itibarıyla kanuni merkezi Moskova, Rusya adresinde mağazacılık faaliyetleri için kurulmuştur.

Soho Giyim ve Enerji A.Ş. elektrik enerjisi üretimini yenilenebilir enerji kaynaklarından olan güneş enerjisine dayalı olarak gerçekleştirmekte olup, Soho'nun sahip olduğu GES'lerin konumu ve kurulu güçlerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

İl	İlçe	Mahalle	Santral Adı	Kurulu Güç (AC)	Kurulu Güç (DC)
Ağrı	Merkez	Suçatağı	Fortuna 3	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 4	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 5	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 6	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 7	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 8	990 kWe	1170 kWp
Adıyaman	Merkez	Büyükkavaklı	Maya	945 kWe	924 kWp
	Merkez	Büyükkavaklı	Yaka	945 kWe	924 kWp
	Merkez	Büyükkavaklı	Denk	945 kWe	924 kWp
	Merkez	Büyükkavaklı	Kelam	945 kWe	924 kWp
İzmir	Seferihisar	Tepecik	Znm	990 kWe	1190 kWp
	Seferihisar	Tepecik	Durukan	990 kWe	1190 kWp
Şanlıurfa	Siverek	Şekerli	Hüseyin	999 kWe	1114 kWp
	Siverek	Şekerli	Üzeyir	999 kWe	1114 kWp

Şirket'in merkez adresi Kazlıçeşme Mah. Hacı Reşit Bey Sk. No: 11 Zeytinburnu/İstanbul'dur.

- *Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. ("Vizyon Pazarlama")*

Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ana faaliyet konusu; su, meşrubat, alkollü ve alkolsüz içecekler ve gıda ürünlerinin toptan alım, satım, pazarlama ve dağıtımını yapmaktır. Şirket 13 Nisan 2012 tarihinde, 300.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket'in ödenmiş sermayesi 15.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla iştirak oranı %100'dür. (31 Aralık 2024: %100, 31 Aralık 2023: %100).

Şirket'in merkez adresi Yalçınkoreş Cad. Arif Ağa Sok. No:29 Yenibosna/İstanbul'dur.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 193 kişidir (31 Aralık 2024: 155 Kişi ,31 Aralık 2023: 156 Kişi).

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki konsolide finansal tablolar TMS/IFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 7 Kasım 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir.

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.1 Bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Ana Ortaklığın finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

- (a) Ana Ortaklık doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya
- (b) % 50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Ana Ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3'de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla konsolidasyon, Ana Ortaklık Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklığın bağlı ortaklıklardaki doğrudan ve dolaylı sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık	Yöntemi	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2023
		Ortaklık payı (%)	Ortaklık payı (%)	Ortaklık payı (%)
Soho Giyim ve Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.	Tam konsolidasyon	100	100	100
Akarca Otomotiv Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Azur Enerji Tedarik Depolama Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Azur1 Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Azur11 Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Canözü Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Durukan Tarım Enerji San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Fortuna 3 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Fortuna 4 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Fortuna 5 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Fortuna 6 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Fortuna 7 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Fortuna 8 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
ZNM Enerji San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	62,25
Emiliano Zapata SRL	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	--
Emiliano Zapata LLC	Tam konsolidasyon	68,69	68,69	--

2.2.2 Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

- Ana Ortaklığın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklıktaki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

- Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Şirket, 26.12.2023 tarihinde tescil edilen genel kurul kararı ile %100 sahibi olduğu Soho Giyim'i %45 iştiraki konumunda olan ve kalan %55 payının da Grup'un hakim ortağı Cemal Güzelci'nin sahip olduğu Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleştirerek, bünyesine Ağrı, Adıyaman, İzmir ve Şanlıurfa'da bulunan güneş enerji santralleri katmıştır.

Grup'u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında birleşme gerçekleşmiş gibi muhasebeleştirilmiştir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenmiş ve ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde hakların birleşmesi yöntemi kullanılmıştır.

2.3 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. Ancak faktoring şirketlerinden yapılan kabili rücu faktoring işlemleri nedeniyle doğan borçlar ile devir ve temlik edilen finansal varlıklar "alacak senetleri, çekler" (TMS 39/39-UR-57) bilanço dışı bırakılmayarak alacak ve borç olarak bilançoda gösterilirler.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Kullanılan Para Birimi

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

Grup'un İtalya'da bulunan bağlı ortaklıklarından Emiliano Zapata S.R.L için fonksiyonel para birimi Avro ("EUR"), Rusya'da bulunan bağlı ortaklıklarından Emiliano Zapata L.L.C. için fonksiyonel para birimi Ruble ("RUB") olmakla birlikte mali durumları ve faaliyet sonuçları, Grup'un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL'ye çevrilerek konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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.

2.6 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, 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.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak TMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Mali Raporlama") şartlarına göre düzeltme yapılmıştır. TMS 29 şartları, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. TMS 29 uygulamasını gerektiren zorunluluklardan biri, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	% 222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	% 291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	% 343
31 Aralık 2023	1.859,38	1,81094	% 268

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

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

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

- Gelir tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan, satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş bilanço kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır.

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

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

Karşılaştırmalı tutarlar

- Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı konsolide finansal 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 sunulur.

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Grup'un finansal tablolarındaki yeniden sınıflandırma ve düzeltmeleri TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca geriye dönük olarak yapılmıştır. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardı, önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmeleri halinde finansal durum tablosu ve ilgili notların üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar ve Düzeltmeler

Bağlı ortaklık Soho Giyim ve Enerji A.Ş.'nin güneş enerjisi santrallerinin 28 Mart 2025 tarihinde yeniden değerlendirilmesi ile oluşan maddi duran varlık değer düşüklüğü tutarı, Ana Ortaklığın 31 Aralık 2024 ve 31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal tablolarına dahil edilmiştir.

Bu düzeltme sonrası 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu aşağıdaki gibi yeniden düzenlenmiştir.

VARLIKLAR	Dipnot	Düzenleme Öncesi Raporlanan 31 Aralık 2024	Düzeltmeler / Sınıflamalar 31 Aralık 2024	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	119.847.452	--	119.847.452
Ticari Alacaklar		1.019.707.832	--	1.019.707.832
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.019.707.832	--	1.019.707.832
Diğer Alacaklar		25.594.153	--	25.594.153
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		25.594.153	--	25.594.153
Stoklar	8	1.026.378.635	--	1.026.378.635
Peşin Ödenmiş Giderler		76.064.738	--	76.064.738
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş				
Giderler	9	76.064.738	--	76.064.738
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.166.883	--	1.166.883
Diğer Dönen Varlıklar		51.698.041	--	51.698.041
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen				
Varlıklar		51.698.041	--	51.698.041
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.320.457.734	--	2.320.457.734
Duran Varlıklar				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	39.742.365	--	39.742.365
Maddi Duran Varlıklar	11	1.831.925.827	(175.377.852)	1.656.547.975
Kullanım Hakkı Varlıkları		108.632.007	--	108.632.007
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		10.550.547	--	10.550.547
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.990.850.746	(175.377.852)	1.815.472.894
TOPLAM VARLIKLAR		4.311.308.480	(175.377.852)	4.135.930.628

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar ve Düzeltmeler (Devamı)

KAYNAKLAR	Dipnot	Düzenleme Öncesi Raporlanan 31 Aralık 2024	Düzeltmeler / Sınıflamalar 31 Aralık 2024	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	927.411.771	--	927.411.771
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		204.870.672	--	204.870.672
- Banka Kredileri	6	180.496.991	--	180.496.991
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		24.373.681	--	24.373.681
Ticari Borçlar		213.367.218	--	213.367.218
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	213.367.218	--	213.367.218
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	17.707.846	--	17.707.846
Diğer Borçlar		10.989.881	--	10.989.881
Ertelenmiş Gelirler		1.568.621	--	1.568.621
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.032.712	--	1.032.712
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.376.948.721	--	1.376.948.721
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar		323.842.286	--	323.842.286
- Banka Kredileri	6	292.230.666	--	292.230.666
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		31.611.620	--	31.611.620
Ertelenmiş Gelirler	9	112.552	--	112.552
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	18.567.332	--	18.567.332
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		18.567.332	--	18.567.332
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	216.567.327	(32.883.348)	183.683.979
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		559.089.497	(32.883.348)	526.206.149
Özkaynaklar				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.695.206.379	(97.879.474)	1.597.326.905
Ödenmiş Sermaye	15	197.281.323	--	197.281.323
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	572.195.882	--	572.195.882
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		515.221.985	--	515.221.985
Yasal Yedekler	15	6.879.349	--	6.879.349
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)				
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		75.912.874	(63.361.726)	12.551.148
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	15	92.581.726	(63.361.726)	29.220.000
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(16.668.852)	--	(16.668.852)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(91.739.483)	--	(91.739.483)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	15	(91.701.405)	--	(91.701.405)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(38.078)	--	(38.078)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	15	352.773.508	--	352.773.508
Net Dönem Karı/Zararı		66.680.941	(34.517.748)	32.163.193
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		680.063.883	(44.615.030)	635.448.853
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.375.270.262	(142.494.504)	2.232.775.758
TOPLAM KAYNAKLAR		4.311.308.480	(175.377.852)	4.135.930.628

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
 - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri
- için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Grup TFRS 18'in konsolide finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

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

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

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

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

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

TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

- *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:* TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Grup TFRS 19'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak konsolide özsermayedeki yeniden değerlendirme fonundan netlenerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un arazi ve güneş enerjisi santralleri 31 Aralık 2024 tarihinde Net Kurumsal Gayrimenkul Değerlenme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu rayiç değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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

Makine, tesis ve cihazlar	10-50 yıl
Taşıt araçları	10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3-10 yıl
Özel Maliyetler	5-7 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetleri gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde edildikleri tarihteki endekslenmiş elde etme maliyetinden kayda alınır ve kiralama süresi ve faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal olarak itfa edilirler.

Haklar	1-16 yıl
--------	----------

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir.

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden 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.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar (Devamı)

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, banka mevduatları ile diğer hazır değerler bakiyesinden faizsiz spot kredilere ait bakiyenin çıkartılması suretiyle bulunur.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Değer düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın bilançodaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü (devamı)

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde Şirket, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalananarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Bilanço Dışı Bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, 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 Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder.

Şirket'in 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. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Türev Finansal Araçlar ve 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 dâhil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunan 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.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir.

İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir.

Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfaya tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden ve borçların fazlalığından kaynaklanan açık pozisyonundan dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Dönem sonu T.C. Merkez Bankası kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Kiralama İşlemleri

Grup'a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır.

Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri aktifleştirilmeden dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanı tabi tutulmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan muhtelif değerlendirme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

İlişkili taraflar

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir coğrafi veya endüstriyel bölümdür. Coğrafi bölümler, Şirket'in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir coğrafi bölümün veya endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grup'un ana faaliyet konusu giyim, dağıtım ve enerji işleri olup, Grup'un satışını yaptığı ürünler erkek giyim, içecek ve gıda ile enerji işleri şeklinde bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, aşağıdaki koşulların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmaz:

- a) Elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi ve
- b) Teşviğin işletme tarafından elde edilmesi.

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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Emeklilik Planları

Grup'un emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Grup'un elden çıkardığı ve faaliyetleri ile nakit akımları, Grup'un bütününden ayrı tutulabilen önemli bir bölümüdür. Grup'un elden çıkardığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosunda "durdurulan faaliyetler" başlığı altında ayrı bir satırda gösterilir. Durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçlarına, söz konusu faaliyetin satışından doğan kar/(zarar) tutarı ve ilgili vergi gideri de dahil edilir. Satıştan doğan kar/(zarar) tutarı, elden çıkarılan net varlıkların kayıtlı değeri ile satış bedeli arasındaki fark olarak hesaplanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlamanın detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2025

Gelir Tablosu Raporlaması	Erkek Giyim	Holding	Dağıtım	Enerji	Eliminasyon ve	Toplam
					Düzeltilmeler	
Satış Gelirleri	1.851.338.791	56.692.856	1.030.450.886	111.614.056	(58.692.237)	2.991.404.352
Satışların Maliyeti (-)	(1.291.645.008)	--	(906.795.880)	(72.979.221)	--	(2.271.420.109)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	559.693.783	56.692.856	123.655.006	38.634.835	(58.692.237)	719.984.243
Pazarlama Giderleri (-)	(79.199.037)	--	(84.200.734)	--	1.999.378	(161.400.393)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(92.993.059)	(60.600.005)	(32.334.487)	(20.119.217)	55.366.534	(150.680.234)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	209.848.157	1.532.826	3.007.488	54.922	--	214.443.393
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(11.318.601)	(580.939)	(1.613.324)	(451.169)	--	(13.964.033)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	586.031.243	(2.955.262)	8.513.949	18.119.371	(1.326.325)	608.382.976
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	1.515.476	85.495	--	--	1.600.971
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	(645.550)	--	--	--	(645.550)
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	586.031.243	(2.085.336)	8.599.444	18.119.371	(1.326.325)	609.338.397
Finansman Gelirleri	169.805	1.971	201.269	--	--	373.045
Finansman Giderleri (-)	(374.987.665)	(2.200.083)	(19.113.635)	(60.209.484)	--	(456.510.867)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(51.314.230)	3.968.596	5.531.157	39.925.989	--	(1.888.488)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	159.899.153	(314.852)	(4.781.765)	(2.164.124)	(1.326.325)	151.312.087

30.09.2024

Gelir Tablosu Raporlaması	Erkek Giyim	Holding	Dağıtım	Enerji	Eliminasyon ve	Toplam
					Düzeltilmeler	
Satış Gelirleri	1.729.214.340	46.433.306	1.086.904.633	124.334.464	(46.433.306)	2.940.453.437
Satışların Maliyeti (-)	(1.450.941.754)	--	(972.681.920)	(69.633.778)	--	(2.493.257.452)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	278.272.586	46.433.306	114.222.713	54.700.686	(46.433.306)	447.195.985
Pazarlama Giderleri (-)	(35.689.100)	--	(79.155.190)	--	--	(114.844.290)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(67.210.322)	(53.643.994)	(47.931.672)	(22.251.880)	45.947.814	(145.090.054)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	148.772.767	2.705.202	3.439.897	4.422.166	--	159.340.032
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(59.505.994)	(2.086.337)	(3.922.964)	(4.484.760)	2.445.764	(67.554.291)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	264.639.937	(6.591.823)	(13.347.216)	32.386.212	1.960.272	279.047.382
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	275.106	765.322	--	--	1.040.428
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	(714.173)	(1.651.448)	--	--	(2.365.621)
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	264.639.937	(7.030.890)	(14.233.342)	32.386.212	1.960.272	277.722.189
Finansman Gelirleri	613.978	1.157.946	145.516	--	--	1.917.440
Finansman Giderleri (-)	(222.043.646)	(541.163)	(14.388.339)	(65.217.952)	--	(302.191.100)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	10.062.810	9.933.112	18.186.514	42.598.130	--	80.780.566
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	53.273.079	3.519.005	(10.289.651)	9.766.390	1.960.272	58.229.095

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kasa	8.112.287	66.308	1.783.467
Bankalar	138.783.024	119.781.144	135.267.030
- Vadesiz mevduat	77.652.806	85.698.804	102.065.101
- Vadeli Mevduat	--	--	3.657.939
Kredi kartları	61.130.218	34.082.340	29.543.990
Toplam	146.895.311	119.847.452	137.050.497

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 21'de açıklanmıştır.

NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	1.195.505.096	972.857.148	563.722.134
Alınan çekler ve senetler	23.300.516	46.850.684	60.782.115
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.300.240	1.782.577	2.828.613
Toplam	1.220.105.852	1.021.490.409	627.332.862
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.300.240)	(1.782.577)	(2.828.613)
Toplam	1.218.805.612	1.019.707.832	624.504.249
Toplam	1.218.805.612	1.019.707.832	624.504.249

Şüpheli alacak hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak hareket tablosu	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiye	1.782.577	2.828.613	4.288.500
Dönem/ yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatların net etkisi (-)	--	--	(219.007)
Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış	--	--	423.421
Parasal kayıp/(kazanç)	(482.337)	(1.046.036)	(1.664.301)
Toplam	1.300.240	1.782.577	2.828.613

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Ticari alacakların yaşlandırması	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesi geçmemiş	1.218.805.612	1.019.707.832	624.504.249
Vadesi geçmiş 0-60 gün	--	--	--
Vadesi geçmiş 60-120 gün	--	--	--
Vadesi geçmiş 120-365 gün	--	--	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	1.300.240	1.782.577	2.828.613
Toplam	1.220.105.852	1.021.490.409	627.332.862

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	182.216.595	109.441.275	109.018.228
Borç senetleri	39.668.965	103.925.943	97.604.324
Toplam	221.885.560	213.367.218	206.622.552

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Türk Lirası Krediler	497.882.673	265.877.074	126.726.377
ABD Dolar Krediler	567.177.626	638.109.965	412.839.227
Avro Krediler	135.604.663	18.989.096	3.808.382
Kredi Kartları	3.244.849	4.435.636	5.506.277
Bono İhraçları	33.223.563	--	--
Toplam	1.237.133.374	927.411.771	548.880.263

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Türk Lirası Krediler	26.073.182	22.613.855	25.307.972
ABD Dolar Krediler	126.694.524	129.823.004	163.643.549
Avro Krediler	12.589.608	28.060.132	--
Toplam	165.357.314	180.496.991	188.951.521

Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Türk Lirası Krediler	15.050.581	20.074.192	24.094.254
ABD Dolar Krediler	189.525.168	254.304.266	463.601.347
Avro Krediler	9.442.208	17.852.208	30.467.055
Toplam	214.017.957	292.230.666	518.162.656

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası kredilerinin ortalama maliyeti %52,5, ABD Dolar krediler için %9,84, Avro krediler için %9,08'dir. (31 Aralık 2024: Türk Lirası kredilerinin etkin faiz oranı %55, ABD Dolar krediler için %10,02, Avro krediler için %9,82, 31 Aralık 2023: Türk Lirası krediler %45, ABD Dolar krediler için %10, Avro krediler için %8'dir.)

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un kullandığı kredi karşılığı verilen teminatların detayları Not 12'de açıklanmıştır.

Kısa ve uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir;

Finansal borçlanmaların vade dağılımı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
0-3 ay arası	532.709.481	325.501.923	252.646.232
3-6 ay arası	326.389.013	304.401.079	166.562.598
6-12 ay arası	543.392.194	478.005.760	318.622.954
1-2 yıl arası	159.372.519	195.775.106	182.237.683
2-5 yıl arası	54.645.438	96.455.560	335.924.973
Toplam	1.616.508.645	1.400.139.428	1.255.994.440

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraf bakiye ve alış-satış bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Yoktur, 31 Aralık 2023: Yoktur).

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grubun üst yönetim kadrosu yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürlerden oluşmaktadır. Sağlanan menfaatler ücretlerden ve diğer ödemelerden oluşmakta olup bu tutar konsolidasyona dahil edilen bütün şirketler için aşağıdaki gibidir;

Üst yönetime sağlanan faydalar	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024
Brüt ücret	11.623.275	9.832.146
Huzur hakkı	14.714.876	13.626.363
Toplam	26.338.151	23.458.509

NOT 8 – STOKLAR

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir

Stoklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hammadde stokları	393.533.079	184.312.766	194.394.349
Mamul stokları	53.710.483	66.526.058	44.449.506
Ticari mal	480.883.683	711.841.997	190.528.649
İçecek ve gıda stokları	98.945.397	63.566.087	81.173.903
Diğer stoklar	93.809	131.727	654.677
Toplam	1.027.166.451	1.026.378.635	511.201.084

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2025 ,31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları	147.195.908	71.933.558	85.955.638
Peşin ödenmiş giderleri	16.798.640	3.993.113	9.009.232
Diğer iş avansları	385.972	138.067	153.834
Toplam	164.380.520	76.064.738	95.118.704

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları(*)	30.463.212	--	--
Toplam	30.463.212	--	--

(*) Perakende mağazalar tadilat ve mobilyaları için yapılan ön ödemelerdir.

30 Eylül 2025 ,31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan sipariş avansları	760.845	1.380.574	3.563.741
Gelecek aylara ait gelirler	--	188.047	969.733
Toplam	760.845	1.568.621	4.533.474

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek yıllara ait banka promosyon gelirleri	--	112.552	2.313.550
Toplam	--	112.552	2.313.550

NOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	30 Eylül 2025
Arsalar	9.959.110	10.000.000	--	--	19.959.110
Daireler	29.783.255	--	--	--	29.783.255
Net kayıtlı değer	39.742.365	10.000.000	--	--	49.742.365

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	31 Aralık 2024
Arsalar	9.920.313	--	--	38.797	9.959.110
Daireler	35.322.324	--	--	(5.539.069)	29.783.255
Net kayıtlı değer	45.242.637	--	--	(5.500.272)	39.742.365

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	31 Aralık 2023
Arsalar	8.355.014	--	--	1.565.297	9.920.311
Daireler	23.737.193	8.149.216	--	3.435.917	35.322.326
Net kayıtlı değer	32.092.207	8.149.216	--	5.001.214	45.242.637

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2025	İlaveler	Değer Artışları / (Azalışları)	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2025
Arazi ve arsalar	69.361.968	--	--	--	--	--	69.361.968
Makine, tesis ve cihazlar	1.604.491.733	1.930.492	--	--	--	--	1.606.422.225
Taşıt araçları	99.652.446	2.920.353	--	--	--	--	102.572.799
Döşeme ve demirbaşlar	59.784.353	35.290.828	--	--	--	(159.478)	94.915.703
Özel maliyetler	44.026.904	11.681.627	--	--	--	(101.221)	55.607.310
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	--	28.726.046	--	--	--	(132.692)	28.593.354
Toplam	1.877.317.404	80.549.346	--	--	--	(393.391)	1.957.473.359
Birikmiş amortisman							
Makine, tesis ve cihazlar	129.441.858	25.663.530	--	--	--	--	155.105.388
Taşıt araçları	43.261.835	7.990.945	--	--	--	--	51.252.780
Döşeme ve demirbaşlar	27.532.463	7.860.977	--	--	--	(2.326)	35.391.114
Özel maliyetler	20.533.273	5.051.869	--	--	--	(956)	25.584.186
Toplam	220.769.429	46.567.321	--	--	--	(3.282)	267.333.468
Net kayıtlı değer	1.656.547.975						1.690.139.891

Grup'un arazi ve makine, tesis ve cihazları 31 Aralık 2024 tarihinde Net Kurumsal Gayrimenkul Değerlenme ve Danışmanlık A.Ş tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Soho Giyim ve Enerji A.Ş.'nin giyim faaliyetleri için Rusya'da açılacak olan mağaza dekorasyon ve tadilat harcamalarıdır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	Değer Artışları / (Azalışları)	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2024
Arazi ve arsalar	66.511.322	--	2.850.646	--	--	69.361.968
Makine, tesis ve cihazlar	1.782.522.082	198.150	(178.228.499)	--	--	1.604.491.733
Taşıt araçları	101.839.129	5.803.939	--	(7.990.622)	--	99.652.446
Döşeme ve demirbaşlar	52.830.746	6.953.607	--	--	--	59.784.353
Özel maliyetler	40.728.991	3.297.913	--	--	--	44.026.904
Toplam	2.044.432.270	16.253.609	(175.377.853)	(7.990.622)	--	1.877.317.404
Birikmiş amortisman						
Makine, tesis ve cihazlar	89.994.708	39.447.150	--	--	--	129.441.858
Taşıt araçları	36.740.457	10.930.776	--	(4.409.398)	--	43.261.835
Döşeme ve demirbaşlar	18.305.923	9.226.540	--	--	--	27.532.463
Özel maliyetler	14.304.040	6.229.233	--	--	--	20.533.273
Toplam	159.345.128	65.833.699	--	(4.409.398)	--	220.769.429
Net kayıtlı değer	1.885.087.142	(49.580.090)	(175.377.853)	(3.581.224)	--	1.656.547.975

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2023	İlaveler	Değer Artışları / (Azalışları)	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2023
Arazi ve arsalar	59.255.892	--	9.671.986	(2.416.556)	--	66.511.322
Makine, tesis ve cihazlar	1.776.695.838	1.677.170	138.882.830	(134.733.756)	--	1.782.522.082
Taşıt araçları	99.258.397	4.537.002	--	(1.956.270)	--	101.839.129
Döşeme ve demirbaşlar	47.872.458	5.032.737	--	(74.449)	--	52.830.746
Özel maliyetler	31.790.003	8.938.988	--	--	--	40.728.991
Toplam	2.014.872.588	20.185.897	148.554.816	(139.181.031)	--	2.044.432.270
Birikmiş amortisman						
Makine, tesis ve cihazlar	59.774.922	34.704.394	--	(4.484.608)	--	89.994.708
Taşıt araçları	26.815.851	10.245.506	--	(320.900)	--	36.740.457
Döşeme ve demirbaşlar	9.912.058	8.410.408	--	(16.543)	--	18.305.923
Özel maliyetler	8.726.660	5.577.380	--	--	--	14.304.040
Toplam	105.229.491	58.937.688	--	(4.822.051)	--	159.345.128
Net kayıtlı değer	1.909.643.097	(38.751.791)	148.554.816	(134.358.980)	--	1.885.087.142

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1. Kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılık bulunmamaktadır.

12.2. Dava ve ihtilaflar

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri;

Dava ve ihtilaflar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alacak takibi	1	257.661	10	2.848.870	19	4.411.813
Ceza İptali	-	--	--	--	1	1.979
Marka Kullanımı(*)	1	--	1	62.679	1	--
Marka İptali	-	--	1	1.351	1	67.008
Tasarrufun iptali	1	162.500	3	1.486.890	7	2.219.034
Toplam	3	420.161	15	4.399.790	29	6.699.834

(*) Grup'un erkek giyim faaliyetlerini sürdürdüğü Emiliano Zapata markasının logosu olan "EZ" ifadesinin kullanımına yönelik Consitex grup tarafından açılan davanın lehe sonuçlanması sonucu açılan karşı davadır.

Şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar;

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Özel denetçi istemi	--	--	1	--	--	--
Sözleşme İhlali (*)	--	--	1	13.852.524	1	16.715.273
Kira tahliye(**)	1	--	-	--	--	--
Toplam	1	--	2	13.852.524	1	16.715.273

(*) Grup'un 2022 yılında satın almış olduğu İzmir Seferihisar'da kurulu olan GES'lere sahip ZNM ve Durukan firmalarının eski ortakları ile yüklenici firma arasında ortaya çıkan tahkim süreci ile ilgilidir. Dava süreci sona ermiş olup Grup adına herhangi bir yükümlülük çıkmamıştır.

(**) Grup'un lojman olarak kullandığı dairenin tahliyesi için açılan davadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler/kefaletler (TRİK)

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla koşula bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Verilen TRİ'ler;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen Teminat Mektupları (TL)	134.309.237	146.199.770	162.944.362
Verilen Teminat Mektupları (ABD Doları)	111.055.322	196.183.246	147.297.533
Verilen Teminat Mektupları (AVRO)	23.373.408	26.361.460	37.281.225
Temlik Edilen Elektrik Geliri (ABD Doları)	750.956.744	838.871.819	906.282.323
Temlik Edilen Elektrik Geliri (TL)	89.352.302	65.223.386	47.084.362
Verilen İpotek (TL)	130.000.000	163.058.465	210.068.689
Verilen İpotek (ABD Doları)	248.817.000	265.082.640	319.864.350
Makine ve Teçhizat Rehni (ABD Doları)	588.203.388	626.655.357	756.159.322
Toplam	2.076.067.401	2.327.636.143	2.586.982.166

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.076.067.401	2.327.636.143	2.586.982.166
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	--	--	--
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	--	--	--
Toplam	2.076.067.401	2.327.636.143	2.586.982.166

Grup'un bağlı ortaklıklarından, Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş. pay senetleri, kullanılan proje finansman kredisi kapsamında T. İş Bankası lehine rehinlidir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Azur 1 Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin pay senetleri, kullanılan proje finansman kredisi kapsamında T. Finans Katılım Bankası lehine rehinlidir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Durukan Tarım Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ZNM Tarım ve Hayvancılık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay senetleri, kullanılan proje finansman kredisi kapsamında Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. lehine rehinlidir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akarca Otomotiv Ticaret A.Ş. ve Canözü Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay senetleri, kullanılan proje finansman kredisi kapsamında Ziraat Katılım Bankası lehine rehinlidir.

Grup'un kullanmış olduğu krediler için Cemal Güzelci'nin kefaleti mevcuttur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler/kefaletler (TRİK)

Alınan TRİ'ler

Cinsi	Kimden Alındığı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Teminat Mektubu	Müşterilerden	36.450.000	32.141.332	26.566.445
Toplam		36.450.000	32.141.332	26.566.445

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi borçları	7.687.401	5.912.750	4.222.160
Personele borçlar	7.748.378	7.563.340	4.925.822
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	4.939.636	4.231.756	4.285.224
Toplam	20.375.415	17.707.846	13.433.206

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	19.675.587	18.567.332	22.757.652
Toplam	19.675.587	18.567.332	22.757.652

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL 31 Aralık 2023; 35.058,58 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yıllık iskonto oranı (%)	3,25%	3,25%	2,92%
Emeklilik olasılığı (%)	100%	100%	100,00%

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 14 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2025 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir (2024: %25, 2023: %25).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'tir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	47.954.439	26.775.051	14.578.347
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(31.172.728)	(26.909.222)	(19.936.111)
Ödenecek kurumlar vergisi / (iadesi alınacak vergi)	16.781.711	(134.171)	(5.357.764)

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir:

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Cari kurumlar vergisi	(47.954.439)	(27.749.062)	(14.656.858)	(7.919.966)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(48.977.214)	66.447.077	(26.776.686)	(15.225.770)
Toplam	(96.931.653)	38.698.015	(41.433.544)	(23.145.736)

Gelir Vergisi Stopajı

Gelir Vergisi Stopajı Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 14 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi	Toplam Geçici Farklar			Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)		
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların						
kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.052.208.298)	(900.126.714)	(930.557.931)	(205.307.509)	(180.078.945)	(181.171.990)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	10.390	13.032	54.755	2.598	3.259	13.689
Negatif şerefiye düzeltmesi	(449.607.362)	(449.607.362)	(449.607.362)	(22.480.369)	(22.480.370)	(22.480.370)
Kıdem tazminatı karşılığı	19.675.587	18.567.332	22.757.652	4.918.897	4.641.833	5.689.413
Geçmiş yıl zararları	187.473.128	164.327.741	251.235.951	46.868.282	41.081.935	62.808.988
Stoklar	(33.858.142)	(32.865.091)	--	(8.464.536)	(8.216.273)	--
Elektrik tahakkukları	(7.131.644)	(3.348.364)	--	(1.782.911)	(837.091)	--
Kur farkı düzeltmeleri	(91.064.287)	(1.439.463)	(1.313.250)	(22.766.072)	(359.866)	(328.313)
Kullanım hakkı varlıkları / yükümlülükleri (net)	(19.787.624)	(66.207.997)	8.636.650	(4.946.907)	(16.551.999)	2.159.162
Diğer	(13.279.411)	(7.092.091)	4.054.423	(2.236.595)	(886.462)	760.204
Ertelenen vergi varlıkları	211.640.480	190.429.660	286.739.432	52.910.122	47.607.416	71.431.456
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.671.418.143)	(1.468.208.637)	(1.381.478.544)	(269.105.244)	(231.291.395)	(203.980.673)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	(1.459.777.663)	(1.277.778.977)	(1.094.739.112)	(216.195.122)	(183.683.979)	(132.549.217)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tir. (31 Aralık 2024: %25, 31 Aralık 2023: %25). Maddi Duran Varlıkların değerlendirilmesinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnalar kısmında belirtilen "Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası" gereği arsa, makine ve teçhizatlar, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkul için ertelenmiş vergi oranı %18,75 (%75'inin %25'i) alınmıştır.

Ertelenmiş vergi hareketleri 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde sunulmuştur:

Ertelenmiş vergi hareket tablosu	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(183.683.979)	(132.549.217)	(147.393.084)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(48.977.214)	58.446.801	(76.837.072)
Özkaynağa yansıyan kıdem	204.009	926.458	685.005
Özkaynağa yansıyan hedge	(9.023.569)	(15.022.827)	45.026.248
Özkaynağa yansıyan değerlendirilme	--	21.286.850	(30.892.043)
Konsolidasyondan çıkış	--	--	19.506.756
Parasal Kazanç / (Kayıp)	25.285.631	(116.772.044)	57.354.973
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	(216.195.122)	(183.683.979)	(132.549.217)

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi beheri 1 TL itibari kıymette 197.281.323 adete ayrılmış, toplam 197.281.323 Türk Lirası değerinde olup, tamamı ödenmiştir. (31 Aralık 2024: 197.281.323 adet, 31 Aralık 2023: 150.000.000 adet). Şirket, 27.750.000 TL olan sermayesini tahsisli sermaye artırımını yaparak 31.912.500 TL'ye çıkarmış olup, 31.912.500 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin tamamı Paylara İlişkin Primler hesabından karşılanmak suretiyle iç kaynaklardan toplam 43.087.500 TL nominal değerde %135 oranında bedelsiz artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. 25.10.2023 tarihinde 75.000.000 TL olan sermayesi %100 oranında nakit arttırılarak 150.000.000 TL'ye çıkmış ve 11.06.2024 tarihinde ise tahsisli sermaye artırımını ile 47.281.323 TL artırarak 197.281.323 TL'ye ulaşmıştır. Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Cemal Güzelci	40,05%	79.014.778	42,01%	82.877.278	25,07%	37.602.819
Halka açık kısım	59,95%	118.266.545	57,99%	114.404.045	74,93%	112.397.181
Toplam Sermaye	100%	197.281.323	100%	197.281.323	100%	150.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		572.195.882		572.195.882		550.832.656
Toplam		769.477.205		769.477.205		700.832.656

Türk Ticaret Kanunu'na göre kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yedekler aşağıdaki gibidir:

Yasal yedekler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	7.133.268	6.879.349	6.879.349
Toplam	7.133.268	6.879.349	6.879.349

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) aşağıdaki gibidir:

Geçmiş yıl karları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş yıl karları	384.682.782	352.773.508	458.541.390
Toplam	384.682.782	352.773.508	458.541.390

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir ve (Giderler) aşağıdaki gibidir:

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	29.220.000	29.220.000	83.901.772
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(16.592.698)	(16.668.852)	(11.111.581)
Toplam	12.627.302	12.551.148	72.790.191

Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç /Kayıpları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç /Kayıpları	(73.106.536)	(91.701.405)	(188.640.104)
Toplam	(73.106.536)	(91.701.405)	(188.640.104)

Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ileriki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Grup, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş, etkinliği matematiksel olarak TFRS 9 a uygun şekilde kanıtlanmış ve henüz realize edilmemiş döviz kuru dalgalanmalarını gelir tablosundan çekerek kapsamlı gelir tablosuna park etmekte ve daha sağlıklı gelir tablosu sunumunu amaçlamaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 15– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 etrafında riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %107 (31 Aralık 2024: %107, 31 Aralık 2023: %108, riskten korunma etkinliği ise %92 (31 Aralık 2024: %93, 31 Aralık 2023: %92) olarak hesaplanmıştır.

TL	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	73.083.119	70.732.221	49.061.058
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	90.173.549	135.687.522	134.711.246
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(68.477.672)	(66.048.863)	(45.787.308)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(86.611.299)	(125.134.386)	(123.573.363)
Riskten korunma etkinliği oranı	95%	92%	91%
Gelir tablosunda bırakılan etkinlik bandı içerisindeki etkinlik dışı tutar	--	--	--

TL	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Riskten korunulan kalemin gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	281.728.571	404.413.588	449.489.950
Riskten koruma amacıyla kullanılan aracın gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	268.005.323	378.420.501	417.659.444
Riskten Korunma Oranı	105%	107%	108%

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satışlar aşağıdaki gibidir:

Satışlar	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Mamül satışları	486.914.550	352.256.097	142.657.339	156.474.363
Ticari mal satışları	1.366.909.566	1.391.131.652	346.294.098	605.503.843
Elektrik satışları	111.614.056	124.081.007	42.198.644	55.359.695
İçecek ve gıda satışları	1.010.618.667	1.071.661.235	403.379.460	403.116.767
Prim ve hizmet gelirleri	156.744.774	98.786.510	52.138.272	37.397.042
Diğer gelirler	1.412.344	6.485.154	1.412.344	2.190.475
Brüt satışlar	3.134.213.957	3.044.401.655	988.080.157	1.260.042.185
İade ve İndirimler	(142.809.605)	(103.948.218)	(68.131.598)	(30.078.840)
Net Satışlar	2.991.404.352	2.940.453.437	919.948.559	1.229.963.345

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	187.359.778	206.695.477	56.948.961	107.996.818
Direkt işçilik giderleri	43.967.377	38.652.317	16.484.715	13.869.033
Genel üretim giderleri	41.519.136	42.380.648	15.048.422	18.981.829
Amortisman ve itfa payları	304.726	256.591	117.147	68.251
Üretilen mamul maliyeti	273.151.017	287.985.033	88.599.245	140.915.931
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	1.018.493.991	1.162.956.704	207.119.177	521.833.448
Elektrik Üretim Maliyeti (-)	45.537.394	38.764.316	16.830.209	1.608.774
Satılan içecek ve gıda maliyetleri	906.795.880	972.681.940	349.361.590	366.115.324
Amortisman (-)	27.441.827	30.869.459	9.353.931	10.010.348
Satışların maliyeti toplamı	2.271.420.109	2.493.257.452	671.264.152	1.040.483.825

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Şüpheli alacak karşılığı iptali	132.717	181.402	62.167	91.688
Kur farkı gelirleri	204.900.420	146.217.199	82.125.989	17.975.735
Diğer gelirler	9.410.256	12.941.431	4.340.874	11.134.797
Toplam	214.443.393	159.340.032	86.529.030	29.202.220

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur farkı giderleri	10.793.452	59.668.457	6.428.450	8.571.553
Komisyon giderleri	80.628	--	--	--
Diğer giderler	3.089.953	7.885.834	1.428.331	6.820.994
Toplam	13.964.033	67.554.291	7.856.781	15.392.547

NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansal gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz geliri	373.045	1.917.440	161.044	1.917.440
Toplam	373.045	1.917.440	161.044	1.917.440

Finansal giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz giderleri	244.094.861	119.726.265	94.314.363	24.094.807
Kredi kur farkı gideri	180.199.880	171.867.661	55.963.168	64.014.790
Banka komisyon gideri	19.117.882	8.444.202	9.380.047	4.866.394
Teminat mektubu giderleri	13.098.244	2.152.972	11.782.178	1.606.297
Toplam	456.510.867	302.191.100	171.439.756	94.582.288

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 19 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	36.094.277	45.630.683	16.065.992	13.061.089
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 14)	(9.023.569)	(11.407.671)	(4.016.498)	(3.265.272)
Yabancı Para Çevrim Farkları	2.382.003	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(816.036)	(1.399.674)	(1.571.281)	(2.917.561)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 14)	204.009	349.918	392.820	729.389
Toplam	28.840.684	33.173.256	10.871.033	7.607.645

NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Hisse Başına Kazanç	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hissedarlara ait net kar	34.078.934	61.572.519	12.374.708	(11.944.760)
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	197.281.323	197.281.323	197.281.323	197.281.323
Hisse başına kar	0,173	0,312	0,063	(0,061)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

21.1. Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.1. Sermaye risk yönetimi (Devamı)

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunmaktadır.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmıştır.

Toplam sermaye, öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Toplam yükümlülükler	2.502.434.516	1.903.154.870	1.736.590.059
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4)	(146.895.311)	(119.847.452)	(137.050.497)
Net borç	2.355.539.205	1.783.307.418	1.599.539.562
Toplam özsermaye	1.651.713.060	1.597.326.905	1.187.475.806
Toplam sermaye	4.007.252.265	3.380.634.323	2.787.015.368
Borç/sermaye oranı	59%	53%	57%

Grup'un risk yönetim politikası, esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmaktadır.

Grup, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemler üzerinde çalışmaktadır.

Grup' Yönetim Kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda inceler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Dönem içerisinde işletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye ihtiyacı karşılanmamış olduğu durumlarda yabancı kaynaklara başvurulması gerekecektir. Bu durumda maruz kalınan finansman giderleri artacaktır.

21.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü takip etmekten sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

21.3. Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılayabilmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar kredi riski, ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler göz önünde bulundurularak takip edilmekte, Grup politikaları, prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda gerekli durumlarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf			
30 Eylül 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.218.805.612	--	14.778.035	--	138.783.024	--	147.195.908
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.218.805.612	--	14.778.035	--	138.783.024	--	147.195.908
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	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.

3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.3. Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.019.707.832	--	25.594.153	--	119.781.144	--	71.933.558
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.019.707.832	--	25.594.153	--	119.781.144	--	71.933.558
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	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.3. Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	624.504.249	--	16.997.822	--	135.267.030	--	85.955.638
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	624.504.249	--	16.997.822	--	135.267.030	--	85.955.638
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	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.4. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski yönetimi ile yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücü amaçlanmıştır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının (bankaların) ihtiyaç duyulduğunda erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmesi amaçlanmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
		(=I+II+III+IV+V)					
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	2.228.645.836	2.228.645.836	790.192.411	350.424.103	590.070.895	236.028.251	261.930.176
Finansal borçlar	1.616.508.645	1.616.508.645	532.709.481	326.389.013	543.392.194	159.372.519	54.645.438
Kiralama işlerinden borçlar	378.689.351	378.689.351	24.035.090	24.035.090	46.678.701	76.655.732	207.284.738
Ticari borçlar	221.885.560	221.885.560	221.885.560	--	--	--	--
Diğer borçlar	11.562.280	11.562.280	11.562.280	--	--	--	--

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
		(=I+II+III+IV+V)					
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	1.680.481.828	1.680.481.828	557.584.889	312.126.947	486.927.706	209.422.101	114.420.185
Finansal borçlar	1.400.139.428	1.400.139.428	325.501.922	304.401.079	478.005.761	195.775.106	96.455.560
Kiralama işlerinden borçlar	55.985.301	55.985.301	7.725.868	7.725.868	8.921.945	13.646.995	17.964.625
Ticari borçlar	213.367.218	213.367.218	213.367.218	--	--	--	--
Diğer borçlar	10.989.881	10.989.881	10.989.881	--	--	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.4. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (Devamı)

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
		(=I+II+III+IV+V)					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.560.154.187	1.560.154.187	474.155.120	172.506.129	331.499.839	207.904.844	374.088.255
Finansal borçlar	1.255.994.440	1.255.994.440	252.646.232	166.562.598	318.622.954	182.237.683	335.924.973
Kiralama işlerinden borçlar	88.532.027	88.532.027	5.881.168	5.943.531	12.876.885	25.667.161	38.163.282
Ticari borçlar	206.622.552	206.622.552	206.622.552	--	--	--	--
Diğer borçlar	9.005.168	9.005.168	9.005.168	--	--	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.5. Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup döviz cinsinden kullandığı banka kredileri ve yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

Döviz pozisyonu tablosu					
30 Eylül 2025	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Ruble	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	1.003.481.583	23.566.118	507.246	1.196.500	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	8.029.125	44	88.098	7.460.653	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.011.510.708	23.566.162	595.344	8.657.153	--
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)	1.011.510.708	23.566.162	595.344	8.657.153	--
10. Ticari borçlar	(7.341.392)	--	(33.973)	(11.211.223)	--
11. Finansal yükümlülükler	(842.066.421)	(16.687.000)	(3.034.343)	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(849.407.813)	(16.687.000)	(3.068.316)	(11.211.223)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(198.967.376)	(4.557.909)	(193.333)	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(198.967.376)	(4.557.909)	(193.333)	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(1.048.375.189)	(21.244.909)	(3.261.649)	(11.211.223)	--
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--
19a. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--
19b. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(36.864.481)	2.321.253	(2.666.305)	(2.554.070)	--
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(36.864.481)	2.321.253	(2.666.305)	(2.554.070)	--
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	267.917.341	6.443.171	--	--	--
25. İhracat	1.540.022.450	37.853.392	--	--	--
26. İthalat	18.569.178	246.970	179.265	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.5. Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (Devamı)

31 Aralık 2024	Döviz pozisyonu tablosu		
	Endeksli TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	828.385.645	18.719.761	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	59.855.615	1.323.186	28.258
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	888.241.260	20.042.947	28.258
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)	888.241.260	20.042.947	28.258
10. Ticari borçlar	(2.281.716)	(39.224)	(11.760)
11. Finansal yükümlülükler	(814.982.197)	(17.322.480)	(1.019.240)
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12.b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(817.263.913)	(17.361.704)	(1.031.000)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(272.156.474)	(5.736.413)	(386.737)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(272.156.474)	(5.736.413)	(386.737)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(1.089.420.387)	(23.098.117)	(1.417.737)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden 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)	(201.179.127)	(3.055.170)	(1.389.479)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(201.179.127)	(3.055.170)	(1.389.479)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	358.702.928	8.091.363	--
25. İhracat	1.995.065.146	44.794.595	--
26. İthalat	31.405.228	370.347	325.896

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.5. Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (Devamı)

31 Aralık 2023	Döviz pozisyonu tablosu		
	Endeksli TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	452.567.697	8.489.243	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	39.586.789	742.556	10
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	492.154.486	9.231.799	10
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)	492.154.486	9.231.799	10
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	(580.291.158)	(10.794.166)	(64.444)
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12.b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(580.291.158)	(10.794.166)	(64.444)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(494.068.402)	(8.680.554)	(515.556)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(494.068.402)	(8.680.554)	(515.556)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(1.074.359.560)	(19.474.720)	(580.000)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden 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)	(582.205.074)	(10.242.921)	(579.990)
Parasal kalemler net yabancı para varlık			
21. /(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(582.205.074)	(10.242.921)	(579.990)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	544.600.402	10.197.195	--
25. İhracat	960.425.948	22.426.122	--
26. İthalat	11.577.264	8.696	243.566

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.5. Piyasa Riski (Devamı)

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro ve %1 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Eylül 2025				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	947.587	(947.587)	947.587	(947.587)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	947.587	(947.587)	947.587	(947.587)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(1.302.720)	1.302.720	(1.302.720)	1.302.720
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(1.302.720)	1.302.720	(1.302.720)	1.302.720
Ruble kurunun %1 değişmesi halinde:				
10- Rus Rublesi net varlık / yükümlülüğü	(12.778)	12.778	(10.222)	10.222
11- Rus Rublesi riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
12- Rus Rublesi net etki (1+2)	(12.778)	12.778	(10.222)	10.222
Toplam (3+6+12)	(367.911)	367.911	(365.355)	365.355

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**21.5. Piyasa Riski (Devamı)****b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2024				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.370.368)	1.370.368	(1.370.368)	1.370.368
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.370.368)	1.370.368	(1.370.368)	1.370.368
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(641.423)	641.423	(641.423)	641.423
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(641.423)	641.423	(641.423)	641.423
Toplam (3+6)	(2.011.791)	2.011.791	(2.011.791)	2.011.791

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2023				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(5.479.303)	5.479.303	(5.479.303)	5.479.303
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(5.479.303)	5.479.303	(5.479.303)	5.479.303
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(342.747)	342.747	(342.747)	342.747
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(342.747)	342.747	(342.747)	342.747
Toplam (3+6)	(5.822.050)	5.822.050	(5.822.050)	5.822.050

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 22 – PARASAL KAZANÇ/KAYIP

Kâr veya zarar tablosunda raporlanan net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	29.408.325
Peşin Ödenmiş Giderler	14.030.717
Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	75.630.775
Maddi Duran ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	286.119.057
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.675.236
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.034.367
Ertelenmiş Gelirler	39.122
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü, (net)	(91.955.057)
Ödenmiş Sermaye	(96.717.203)
Hisse senedi ihraç primleri düzeltilmesi olumlu farkları	(104.456.077)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)</i>	<i>(241.317)</i>
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	<i>(29.070.361)</i>
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)</i>	<i>(167.219.198)</i>
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(1.407.581)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(126.685.149)
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(254.728.816)
Satışların Maliyeti	311.834.723
Faaliyet Giderleri	40.472.010
Finansman Gelirleri / Giderleri, (net)	33.577.204
Dönem Vergi Gideri	73.770.735
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	(1.888.488)

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.