

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	Sayfa
Finansal Durum Tabloları.....	1
Kar / Zarar Tabloları.....	3
Öz Kaynak Değişim Tabloları.....	4
Nakit Akım Tabloları	5
1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	21
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	21
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	25
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	25
10. STOKLAR.....	26
11. CANLI VARLIKLAR	26
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	26
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	27
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	28
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR ...	28
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28
18. ŞEREFİYE	28
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	28
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	29
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	29
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	29
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	30
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ	30
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	30
26. TAAHHÜTLER.....	32
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	32
28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	34
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	37
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	39
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	40
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	42

35	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	43
36	ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	43
37	FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ	44
38	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	44
39	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	44
40	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	45
41	PAY BAŞINA KAZANÇ	47
42	PAY BAZLI ÖDEMELER.....	47
43	SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	48
44	KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	48
45	YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA.....	48
46	TÜREV ARAÇLAR	48
47	FİNANSAL ARAÇLAR.....	48
48	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	50
49	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	56
50	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	56
51	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	56
52	TMS'YE İLK GEÇİŞ	56
53	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	57
54	ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	58
55	NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI VE KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	59

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR	Dipnot Referansı		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	82.445.098	73.983.187
Ticari Alacaklar	7	789.925.196	840.587.015
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	142.536.844	334.025.443
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	647.388.352	506.561.572
Diğer Alacaklar	9	15.470.194	13.709.618
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	15.470.194	13.709.618
Stoklar	10	1.108.056.461	1.265.449.679
Peşin Ödenmiş Giderler	12	184.547.604	118.506.478
Diğer Dönen Varlıklar	28	142.205.000	254.220.825
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.322.649.553	2.566.456.802
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	1.936.293	1.936.293
Diğer Alacaklar	9	4.573.132	1.646.389
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	4.573.132	1.646.389
Maddi Duran Varlıklar	14	2.721.075.661	2.762.701.350
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	39.004.195	41.444.613
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	39.004.195	41.444.613
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	13.595.472	144.440.577
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.780.184.753	2.952.169.222
TOPLAM VARLIKLAR		5.102.834.306	5.518.626.024

30.09.2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 28.10.2025 tarih ve 2025/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	951.768.232	610.216.950
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	191.487.016	76.856.254
Diğer Finansal Yükümlülükler	20	3.077.246	-
Ticari Borçlar	7	1.250.328.771	1.126.446.749
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	1.384.184	117.490
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	1.248.944.587	1.126.329.259
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	77.831.652	62.988.464
Diğer Borçlar	9	26.390.333	27.424.448
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	780	780
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	26.389.553	27.423.668
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında kalanlar)	12	162.233.509	370.384.276
Kısa Vadeli Karşılıklar	25-27	40.221.477	19.062.387
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	27	24.406.941	14.209.753
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	15.814.536	4.852.635
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	25.687	628.071
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.703.363.923	2.294.007.599
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	92.436.235	65.992.077
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	92.436.235	65.992.077
Diğer Finansal Yükümlülükler	20	5.883.504	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında kalanlar)	12	38.499.607	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	142.968.000	134.678.024
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	142.968.000	134.678.024
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		279.787.346	200.670.101
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.119.683.037	3.023.948.324
Ödenmiş Sermaye	29	720.000.000	720.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	3.323.247.887	3.323.247.887
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	29	7.480.625	7.480.625
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	29	87.109.929	69.836.643
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	29	87.109.929	69.836.643
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	479.603.750	479.603.750
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	(1.576.220.581)	(459.891.895)
Net Dönem Karı veya Zararı	41	(921.538.573)	(1.116.328.686)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.119.683.037	3.023.948.324
TOPLAM KAYNAKLAR		5.102.834.306	5.518.626.024

30.09.2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 28.10.2025 tarih ve 2025/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT
KAR / ZARAR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2025	01.07-30.09.2024
Hasılat	31	3.207.385.276	2.619.555.818	1.005.339.347	705.296.505
Satışların Maliyeti (-)	31	(2.976.683.216)	(2.504.925.045)	(831.185.107)	(617.276.562)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		230.702.060	114.630.773	174.154.240	88.019.943
BRÜT KAR/(ZARAR)		230.702.060	114.630.773	174.154.240	88.019.943
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(321.718.746)	(351.216.094)	(122.693.705)	(128.002.724)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(219.090.505)	(206.030.754)	(76.201.634)	(60.553.959)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(52.708.544)	(40.239.191)	(17.505.541)	(12.726.321)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	274.355.284	328.974.297	93.878.729	142.491.165
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(395.833.792)	(391.359.382)	(80.213.963)	(130.646.937)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(484.294.243)	(545.240.351)	(28.581.874)	(101.418.833)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	5.266.648	37.311.210	4.028.823	19.656.876
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(3.776.751)	(32.594.726)	(3.063.012)	(27.580.803)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(482.804.346)	(540.523.867)	(27.616.063)	(109.342.760)
Finansman Gelirleri	37	30.018.313	73.540.306	8.791.149	11.942.309
Finansman Giderleri (-)	37	(435.632.686)	(135.297.244)	(152.832.985)	(90.599.091)
Parasal Kayıp Kazanç Net Etkisi	55	91.967.014	(413.924.694)	22.570.611	(488.970.565)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(796.451.705)	(1.016.205.499)	(149.087.288)	(676.970.107)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(125.086.868)	162.966.015	(31.713.330)	165.673.913
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	40	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	40	(125.086.868)	162.966.015	(31.713.330)	165.673.913
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(921.538.573)	(853.239.484)	(180.800.618)	(511.296.194)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(921.538.573)	(853.239.484)	(180.800.618)	(511.296.194)
DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI		(921.538.573)	(853.239.484)	(180.800.618)	(511.296.194)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(921.538.573)	(853.239.484)	(180.800.618)	(511.296.194)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	23.031.048	3.100.283	10.852.645	23.027.841
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38-40	(5.757.762)	(775.071)	(2.713.161)	(5.756.960)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		17.273.286	2.325.212	8.139.484	17.270.881
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(904.265.287)	(850.914.272)	(172.661.134)	(494.025.313)
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		(904.265.287)	(850.914.272)	(172.661.134)	(494.025.313)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(904.265.287)	(850.914.272)	(172.661.134)	(494.025.313)
Pay Başına Kazanç		(0,012799)	(0,011851)	(0,002511)	(0,007101)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,012799)	(0,011851)	(0,002511)	(0,007101)

30.09.2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 28.10.2025 tarih ve 2025/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		
Ödenmiş Sermaye			Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ (İskontolar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2024 bakiyesi	Dipnot	662.527.801	3.487.201.922	952.135.247	481.789.378	43.149.094	(1.414.683.938)	(195.350.695)	4.016.747.725
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	2.325.212	-	(853.239.484)	(850.914.272)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	2.325.212	-	-	2.325.212
Dönem Karı (Zararı)							-	(853.239.484)	(853.239.484)
Sermaye Artırımı		57.472.199	35.841.247	-	-	-	-	-	93.313.446
Transfer	29	-	(199.795.282)	(944.654.622)	(2.185.628)	-	951.282.954	195.350.695	-
30 Eylül 2024 bakiyesi		720.000.000	3.323.247.887	7.480.625	479.603.750	45.474.306	(463.400.984)	(853.239.484)	3.259.146.899
01 Ocak 2025 bakiyesi	Dipnot	720.000.000	3.323.247.887	7.480.625	479.603.750	69.836.643	(459.891.895)	(1.116.328.686)	3.023.948.324
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	17.273.286	-	(921.538.573)	(904.265.287)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	17.273.286	-	-	17.273.286
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(921.538.573)	(921.538.573)
Sermaye Artırımı	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	29	-	-	-	-	-	(1.116.328.686)	1.116.328.686	-
30 Eylül 2025 bakiyesi		720.000.000	3.323.247.887	7.480.625	479.603.750	87.109.929	(1.576.220.581)	(921.538.573)	2.119.683.037

30.09.2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 28.10.2025 tarih ve 2025/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2025 – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(100.304.660)	132.300.278
Dönem Karı/(Zararı)		(921.538.573)	(853.239.484)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		802.773.076	871.595.182
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-36	167.953.517	156.824.835
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	-	(1.414)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		332.461.722	149.251.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25-27	68.823.181	96.844.159
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7-10-31-40	263.046.941	49.456.837
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	571.432	1.935.333
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	20.168	1.014.674
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		254.156.088	203.547
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	(122.541.597)	(3.349.112)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	376.697.685	3.552.658
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	125.086.868	(162.966.015)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.489.897)	(4.716.486)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	35	(1.489.897)	(4.716.486)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		16.571.792	(5.614.731)
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) İle İlgili Düzeltmeler		(91.967.014)	738.614.444
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		18.460.837	113.944.580
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	163.301.596	(13.920.988)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(251.718.780)	(196.526.074)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	123.767.425	(44.929.394)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(375.486.205)	(151.596.680)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(7.761.762)	3.882.850
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(7.761.762)	3.882.850
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	252.614.626	544.299.392
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	1.290.512	2.868.132
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	251.324.114	541.431.260
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	4.525.638	2.855.828
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	4.525.638	2.855.828
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(82.998.292)	(109.821.978)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27-29	24.736.790	(32.804.383)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	12	(123.885.627)	(5.654.829)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		39.646.648	(78.365.238)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	28	44.005.734	(52.198.304)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25-28	(4.359.086)	(26.166.934)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(100.304.660)	132.300.278
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(158.801.083)	(861.890.622)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(164.966.916)	(917.472.660)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(162.053.547)	(910.035.118)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(2.913.369)	(7.437.543)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.165.833	55.582.038
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.165.833	25.640.335
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	29.941.703
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		267.567.655	677.332.704
Sermaye Arttırım ve Avanslarından Nakit Girişleri		-	93.313.446
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	47	1.180.672.797	608.756.713
Kredilerden Nakit Girişleri	47	1.180.672.797	608.756.713
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	(908.395.058)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	(908.395.058)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(4.710.084)	(24.737.455)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.461.911	(52.257.640)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.461.911	(52.257.640)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		73.983.187	229.476.265
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		82.445.098	177.218.625

30.09.2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 28.10.2025 tarih ve 2025/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket”) fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket Eylül 1972 tarihinde kurulmuş olup, hali hazırda merkezi İstanbul’da bulunan İbrahim Polat Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş. (‘BİST’) 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 30 Eylül 2025 itibarıyla, BİST’te kayıtlı %34,33 oranında hissesi mevcuttur. Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibarı ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketi olan Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirket’in 30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
İbrahim Polat Holding A.Ş.	440.168.418	61,13%	440.168.418	61,13%
Adnan Polat	15.706.049	2,18%	15.706.049	2,18%
Songül Sel	9.311.606	1,29%	9.311.606	1,29%
Murat Polat	16.798.429	2,33%	16.798.429	2,33%
Diğer	238.015.498	33,06%	238.015.498	33,06%
Toplam	720.000.000	100%	720.000.000	100%

Şirket’in bünyesinde 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 261’i memur (31 Aralık 2024: 211) 725’i işçi (31 Aralık 2024: 621) olmak üzere toplam 986 (31 Aralık 2024:832) kişidir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Kemalpaşa O.S.B. Mahallesi Ansızca Sanayi Sitesi Sokak No:297/1 P.K.:35730 Kemalpaşa -İZMİR

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruşlar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz kurlarıdır.

	30.09.2025		31.12.2024	
Döviz Türü	Yabancı Para Cinsinden Varlıklar	Yabancı Para Cinsinden Yükümlülükler	Yabancı Para Cinsinden Varlıklar	Yabancı Para Cinsinden Yükümlülükler
USD	41,5068	41,5816	35,2803	35,3438
EURO	48,7512	48,8390	36,7362	36,8024
GBP	55,7010	55,9914	44,2073	44,4378

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30.09.2025	3.367,22	1,00000
31.12.2024	2.684,55	1,25430
30.09.2024	2.526,16	1,33294

Konsolidasyon Esasları

Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

a. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuşçasına önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır.

Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir.

Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir.

Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanamadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

Mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Kullanılan önemli tahminler, başlıca maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

c. İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

d. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Şirket'in sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

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

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları; Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının şeffaflığını ve bunların bir şirketin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu) 'nin, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıt niteliğindedir.

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 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.

TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatlar hakkında önemli bilgilerin açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. (Dipnot:53)

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. (Dipnot:7)

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Dipnot: 7)

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Şirket tarafından ana faaliyet konusu dâhilinde gerçekleştirdiği satışlardan kaynaklanan gelir karşılığında oluşan ticari alacakların ortalama tahsil süresi 120-150 gün arasında değişmektedir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir (Dipnot:7).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve Ölçüm

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şirket’in özkaynağa dayalı finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Dipnot:7)

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Dipnot: 10)

Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır.

Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanı tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi duran varlıklar

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50 yıl
Binalar	50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	2 yıl

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Dipnot: 14)

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımları, geliştirme faaliyetlerini ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılımlar	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5 yıl

Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yönetime göre gider olarak kayıtlara alınır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Borçlanma Maliyetleri

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir.

İşletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. İşletmeler, diğer borçlanma maliyetlerini oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabildiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Karşılıklar, Sarta Bağlı Yükümlülükler ve Sarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket'in personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

b) Tanımlanan Katkı Planları

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Hasılat

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

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabileceği düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre 2025 ve 2024 yılı için %25'tir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

1/1/2025 tarihinden, özel hesap dönemine tabi olan mükelleflerde 2025 takvim yılında başlayan özel hesap döneminin başından itibaren elde edilen kazançlara uygulanmak üzere ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına %5, veya sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

Hisse Başına Kar

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemin başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33’de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir;

Adi hisse senetleri kaynaklarda herhangi bir değişikliğe neden olmaksızın ihraç edilebilir veya mevcut adi hisse senetlerinin sayıları azaltılabilir. Örneğin:

- (a)Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır);
- (b) Başka bir ihraç işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur;
- (c) Hisse senedi bölünmesi ve
- (d) Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtımı ya da hisse bölünmesinde, adi hisse senetleri, mevcut hissedarlara ek bir ödeme talep etmeden ihraç edilir. Bu nedenle, kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artar. Anılan işlem öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı, anılan işlemin, sunulan en erken dönemin başında gerçekleşmiş olması durumunda mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelecek oransal değişime göre düzeltilir.

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

g. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenen Vergi Varlıkları

Şirket vergiye esas finansal tabloları ile TMS raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ile ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

Seviye 1 : Özdeş Varlıklar veya Borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2 : Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3 : Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2024 Yoktur)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibariyle maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	TL	%	TL	%
Seramik Araştırma Merkezi	1.936.293	8,00	1.936.293	8,00
TOPLAM	1.936.293		1.936.293	

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ege Seramik America INC.	101.135.070	317.734.807
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	37.974.257	19.294.021
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	3.119.987	-
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.692.567	1.698.808
Polat Turizm ve Otel Sanayi ve Tic A.Ş.	970.585	-
TOPLAM	144.892.465	338.727.636
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(2.355.621)	(4.702.193)
TOPLAM	142.536.844	334.025.443

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını Ege Seramik America INC. Aracılığıyla yapmaktadır. İhracat alacakları Euler Hermes ve Eximbank tarafından sigortalanmıştır.

	Vade Süresi
Ege Seramik America INC.	150 Gün

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

Yoktur. (31.12.2024 yoktur.)

- İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İbrahim Polat Holding A.Ş.	1.466.113	119.549
TOPLAM	1.466.113	119.549
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(81.929)	(2.056)
TOPLAM	1.384.184	117.493

- İlişkili taraflara diğer borçlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Temettüleri	780	780
TOPLAM	780	780

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz -30 Eylül 2025	01 Temmuz -30 Eylül 2024
Ege Seramik America INC.	563.624.632	901.644.175	140.810.797	308.451.698
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	150.655.387	4.998.733	50.244.890	1.468.635
Piyalepaşa Gayrim. Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	5.616.339	33.086	-	41
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.700.996	89.855	322.106	65.439
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	920.990	565.900	808.829	151.559
TOPLAM	723.518.344	907.331.749	192.186.622	310.137.372

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları:

Yoktur. (31.12.2024 yoktur.)

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz -30 Eylül 2025	01 Temmuz -30 Eylül 2024
İbrahim Polat Holding A.Ş.	51.203.979	-	-	-
Ege Seramik America INC.	196.208	-	172.192	-
Piyalepaşa Gayrim. Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	192.104	-	175.900	-
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	156.495	-	20.545	-
Ege Vitrifiye Sağlık Gereç.San. Tic. A.Ş.	56.902	2.333	52.102	-
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	4.457	-	4.081	-
TOPLAM	51.810.145	2.333	424.820	-

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

ç) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:

Yoktur. (31.12.2024 yoktur.)

d) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

Yoktur. (31.12.2024 yoktur.)

e) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz -30 Eylül 2025	01 Temmuz -30 Eylül 2024
Ege Vitrifiye Sağlık Gereç.San. Tic. A.Ş.	52.458	1.035.936	14.507	896.483
Piyalepaşa Gayrim.Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	2.041	-	-	-
TOPLAM	54.501	1.035.936	14.507	896.483

f) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz -30 Eylül 2025	01 Temmuz -30 Eylül 2024
İbrahim Polat Holding A.Ş.	14.666.088	13.073.774	4.440.311	9.894.695
Polat Turizm Otel San.ve Tic. A.Ş.	4.381.176	-	27.356	-
TOPLAM	19.047.264	13.073.774	4.467.667	9.894.695

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

Yoktur. (31.12.2024 yoktur.)

h) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz -30 Eylül 2025	01 Temmuz -30 Eylül 2024
Ege Seramik America INC.	9.451.219	-	4.013.635	-
TOPLAM	9.451.219	-	4.013.635	-

ı) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz -30 Eylül 2025	01 Temmuz -30 Eylül 2024
Ege Seramik Amerika INC.	692.963	934.807	-	-
Ege Vitrifiye Sağlık Gereç.San. Tic. A.Ş.	-	3.999	-	3.999
TOPLAM	692.963	938.806	-	3.999

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

i) İlişkili taraflardan yapılan kiralamalar:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz -30 Eylül 2025	01 Temmuz -30 Eylül 2024
İbrahim Polat Holding A.Ş.	5.913.401	4.818.104	1.808.057	1.639.024
TOPLAM	5.913.401	4.818.104	1.808.057	1.639.024

Üst yönetime 30 Eylül 2025 sonu itibariyle sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 30 Eylül 2025 sonu sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 61.279.839 TL (30.09.2024 : 45.536.939 TL)'dir
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hak eden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Müşteri cari hesapları	728.292.923	640.516.815
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	144.892.465	338.781.592
-Diğer alacaklar	583.400.458	301.735.223
Alacak senetleri	113.697.942	263.018.527
-Diğer alacak senetleri	113.697.942	263.018.527
Şüpheli ticari alacaklar	2.984.647	2.965.041
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.984.647)	(2.965.041)
TOPLAM	841.990.866	903.535.341
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(52.065.670)	(62.948.326)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	(2.355.621)	(4.702.197)
Diğer alacaklar	(49.710.049)	(58.246.134)
TOPLAM	789.925.196	840.587.015

Şirket ekli mali tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir. Şirket, alacaklarının önemli bir bölümünü teminata bağlamış olup, teminat tutarları alacaklarını büyük oranda karşılamaktadır. Şirket hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Müşteri Cari Hesap Vadeleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş	544.988.542	614.375.383
Vadesi geçmiş 0-30 gün	137.131.504	15.261.786
Vadesi geçmiş 31-90 gün	43.231.568	7.255.026
Vadesi geçmiş 91-180 gün	2.835.011	3.624.620
Vadesi geçmiş 181-360 gün	288	-
Vadesi geçmiş 360 gün ve Sonrası	106.011	-
TOPLAM	728.292.923	640.516.815

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Ticari borçlar

Satıcı Cari Hesap Vadeleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcı Cari Hesapları	1.288.485.846	1.165.272.361
-İlişkili taraf satıcı borçları	1.466.113	119.297
-Diğer satıcı borçları	1.287.019.733	1.165.153.064
TOPLAM	1.288.485.846	1.165.272.361
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(38.157.075)	(38.825.612)
İlişkili taraf satıcı borçları	(81.929)	(1.804)
Diğer satıcı borçları	(38.075.146)	(38.823.808)
TOPLAM	1.250.328.771	1.126.446.749

Satıcı Cari Hesap Vadeleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş	1.163.398.033	993.294.067
Vadesi geçmiş 0-30 gün	93.098.257	103.839.861
Vadesi geçmiş 31-90 gün	31.839.556	68.120.703
Vadesi geçmiş 91-180 gün	-	17.730
Vadesi geçmiş 181-360 gün	150.000	-
TOPLAM	1.288.485.846	1.165.272.361

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2024 yoktur.)

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2024 yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vergi Dairesinden Alacaklar	15.470.194	13.709.618
TOPLAM	15.470.194	13.709.618

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	4.573.132	1.646.389
TOPLAM	4.573.132	1.646.389

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar	780	780
Alınan Depozito ve Teminatlar	6.380.838	6.212.068
Ödenecek vergi ve fonlar	20.008.715	19.798.097
Alınan Sipariş Avansları	-	1.413.503
TOPLAM	26.390.333	27.424.448

10. STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	355.493.489	458.654.775
Yarı mamüller – üretim	30.997.279	24.709.868
Mamüller	708.234.764	781.826.572
Ticari mallar	5.297.638	150.747
Diğer stoklar	8.033.291	107.717
TOPLAM	1.108.056.461	1.265.449.679

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	145.231.389	109.108.912
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	39.316.215	9.397.566
TOPLAM	184.547.604	118.506.478

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31.12.2024 yoktur.)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait gelirler	72.270.814	47.786.915
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar (*)	89.962.695	322.597.361
TOPLAM	162.233.509	370.384.276

(*) 2024 Aralık ayında gerçekleştirilen bayi toplantısı satış kampanyası kapsamında yapılan 2025 yılı siparişlerine ilişkin alınan avanslardan oluşmaktadır.

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait gelirler	38.499.607	-
TOPLAM	38.499.607	-

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Arsa ve arazi	113.453.696	-	-	-	113.453.696
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	750.945.191	4.480.550	-	-	755.425.741
Binalar	1.770.412.693	12.492.759	21.036.781	-	1.803.942.233
Makina, tesis ve cihazlar	5.409.270.368	32.227.863	22.732.607	104.070.102	5.360.160.736
Taşıt araç ve gereçleri	44.434.592	920.670	-	-	45.355.262
Döşeme ve demirbaşlar	263.528.973	7.588.616	2.082.331	3.124.976	270.074.944
Yapılmakta olan yatırımlar	277.442	92.992.818	(46.038.200)	-	47.232.060
Özel Maliyet	-	45.941	-	-	45.941
TOPLAM MALİYET	8.352.322.955	150.749.217	(186.481)	107.195.078	8.395.690.613
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	725.675.521	4.744.708	-	-	730.420.229
Binalar	1.151.177.812	22.733.974	-	-	1.173.911.786
Makina, tesis ve cihazlar	3.457.999.929	155.218.201	-	97.916.341	3.515.301.789
Taşıt araç ve gereçleri	34.780.611	3.048.645	-	-	37.829.256
Döşeme ve demirbaşlar	219.987.732	8.919.467	-	3.112.904	225.794.295
Özel Maliyet	-	13.334	-	-	13.334
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	5.589.621.605	194.678.329	-	101.029.245	5.683.270.689
NET DEFTER DEĞERİ	2.762.701.350				2.712.419.924

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Arsa ve arazi	113.457.789	-	-	4.093	113.453.696
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	747.103.277	3.733.988	107.926	-	750.945.191
Binalar	1.729.998.894	8.795.923	31.792.656	174.780	1.770.412.693
Makina, tesis ve cihazlar	5.696.608.833	270.614.433	839.112.871	1.397.065.769	5.409.270.368
Taşıt araç ve gereçleri	45.465.036	400.677	-	1.431.121	44.434.592
Döşeme ve demirbaşlar	250.261.062	15.188.502	3.898.825	5.819.416	263.528.973
Yapılmakta olan yatırımlar	-	875.189.720	(874.912.278)	-	277.442
Özel Maliyet	6.485.810	-	-	6.485.810	-
TOPLAM MALİYET	8.589.380.701	1.173.923.243	-	1.410.980.989	8.352.322.955
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	709.457.559	16.217.962	-	-	725.675.521
Binalar	1.113.287.513	37.980.020	-	89.721	1.151.177.812
Makina, tesis ve cihazlar	4.659.686.897	182.698.119	-	1.384.385.087	3.457.999.929
Taşıt araç ve gereçleri	31.803.010	4.408.722	-	1.431.121	34.780.611
Döşeme ve demirbaşlar	213.994.747	11.812.400	-	5.819.415	219.987.732
Özel Maliyet	5.880.966	-	-	5.880.966	-
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	6.734.110.692	253.117.223	-	1.397.606.310	5.589.621.605
NET DEFTER DEĞERİ	1.855.270.009				2.762.701.350

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Kullanım Hakkı Varlıklar		11.304.330	-	-	11.304.330
TOPLAM MALİYET	-	11.304.330	-	-	11.304.330
Kullanım Hakkı Varlıklar		2.648.593	-	-	2.648.593
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	-	2.648.593	-	-	2.648.593
NET DEFTER DEĞERİ	-	8.655.737	-	-	8.655.737

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Kullanım Hakkı Varlıklar	116.639.113	3.106.062	-	119.745.175	-
TOPLAM MALİYET	116.639.113	3.106.062	-	119.745.175	-
Kullanım Hakkı Varlıklar	88.813.490	989.658	-	89.803.148	-
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	88.813.490	989.658	-	89.803.148	-
NET DEFTER DEĞERİ	27.825.623	2.116.404	-	29.942.027	-

15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Haklar	278.369.377	2.913.369	186.482	-	281.469.228
TOPLAM MALİYET	278.369.377	2.913.369	186.482	-	281.469.228
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	236.924.764	5.540.269	-	-	242.465.033
NET DEFTER DEĞERİ	41.444.613				39.004.195

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Haklar	273.923.717	7.391.807	-	2.946.148	278.369.377
TOPLAM MALİYET	273.923.717	7.391.807	-	2.946.148	278.369.377
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	232.464.146	7.406.764	-	2.946.146	236.924.764
NET DEFTER DEĞERİ	41.459.571				41.444.613

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

20. FİNANSAL KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, TMS 17 ve TFRS Yorum 4’de yer alan kiralama tanımını karşılayan sözleşmeler açısından TFRS 16 kapsamında tekrardan bir değerlendirme yapılmasına gerek duyulmadan, TFRS 16’nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren imzalanan yeni sözleşmeler için TFRS 16 standardını uygulamış ve finansal tablolarına kullanım hakkı yükümlülüklerini aşağıdaki gibi yansıtmış olup, kullanım hakkı varlıklarını dipnot 14’te gösterilmiştir.

Kısa Vadeli

	1 Ocak 2025	TFRS 16 Girişler	Ödemeler	30.Eylül 2025
Kullanım Hakkı Yükümlülükler	-	7.787.330	4.710.084	3.077.246
TOPLAM	-	7.787.330	4.710.084	3.077.246

Uzun Vadeli

	1 Ocak 2025	TFRS 16 Girişler	Ödemeler	30.Eylül 2025
Kullanım Hakkı Yükümlülükler	-	5.883.504	-	5.883.504
TOPLAM	-	5.883.504	-	5.883.504
TOPLAM	-	13.670.834	4.710.084	8.960.750

	1 Ocak 2024	TFRS 16 Girişler	Ödemeler	31 Aralık 2024
Kullanım Hakkı Yükümlülükler	33.608.556	-	33.608.556	-
TOPLAM	33.608.556	-	33.608.556	-

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- a) Şirket, 01/10/2012 tarih ve 107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 17/02/2014 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 14/01/2015 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.
- b) Şirket, 04/12/2014 tarih 113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 30/09/2015 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 13/01/2016 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.
- c) Şirket, 02/02/2016 tarih 122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımları tamamlamıştır. 30.11.2017 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 16.02.2018 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.
- d) Şirket, 29.03.2018 tarih ve 136299 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımları tamamlanarak, 29 Şubat 2024 tarihinde tamamlama vizesi için Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmuştur. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.
- e) Şirket, 13.05.2024 tarih ve 567613 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımları kapsamında indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanmaktadır.

İndirimli Kurumlar Vergisi hesaplamalarına ait parasal detaylar, 40 numaralı dipnotumuzun "İndirimli Kurumlar Vergisi" başlığı altında açıklanmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	-	-
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	-	-
TOPLAM	-	-

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava Karşılığı	4.423.008	4.852.635
Garanti Gider Karşılığı	1.017.359	-
Elektrik Karşılığı	10.374.169	-
TOPLAM	15.814.536	4.852.635

	1 Ocak 2025	İlave Karşılıklar	Ödemeler/İptaller (-)	Parasal (Kayıp)/Kazanç Etkisi	30 Eylül 2025
Dava Karşılığı (İş Mahkemeleri)	4.852.635	948.104	(393.895)	(983.836)	4.423.008
Garanti Gider Karşılığı	-	1.017.359	-	-	1.017.359
Elektrik Karşılığı	-	10.374.169	-	-	10.374.169
TOPLAM	4.852.635	12.339.632	(393.895)	-	15.814.536

Şirket Tarafından Verilen Teminat Mektupları

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı (TL)
T.İhracat Kredi Bankası A.Ş.	TCMB Reeskont Kredisine istinaden	298.757.447
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Elektrik Alımı İşlemleri Gereği	2.500.000
İzmir 4.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	488.562
İzmir 7.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	302.105
Turgutlu İcra Dairesi Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	241.633
İzmir 15.İcra Dairesi Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	183.657
Bakırköy 7.İcra Dairesi Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	112.863
Kemalpaşa İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	106.694
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi (Epiaş)	Elektrik Alımı İşlemleri Gereği	54.000
TOPLAM		302.746.961

Şirket Tarafından Verilen Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)

Kime Verildiği	Açıklama	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.	Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği	171.500.000	152.397.450
Eti Alüminyum A.Ş.	Hammadde Alımlarına istinaden	3.000.000	-
Çüngüşlü Petrol Ür. San. Ve Tic.td. Şti.	Yakıt Alımına istinaden	450.000	-
Teknotherm Metal San. Ve Tic. A.Ş.	Hammadde Alımlarına İstinaden	7.000.000	-
TOPLAM		181.950.000	152.397.450

Şirket Tarafından Verilen Rehinler

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	302.746.961	140.561.693
TOPLAM	302.746.961	140.561.693

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan Teminat Mektupları	448.640.000	349.674.341
Alınan Teminat Senetleri	5.049.016	4.901.804
Alınan Garanti Mektupları	48.497.655	60.830.609
İpotekler	15.860.000	10.743.080
TOPLAM	518.046.671	426.149.834

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bayilerden Alınan Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)	428.366.088	244.245.225
TOPLAM	428.366.088	244.245.225

Şirket'in "davalı" olduğu ve devam etmekte olan davaları

Şirket, kıdem ve ihbar tazminatı uyuşmazlıkları, işe iade ve diğer devam etmekte olan davalar için 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 4.423.008 TL (31 Aralık 2024: 4.852.635 TL) dava karşılığı ayırmıştır.

Şirket yönetimi, adı geçen davaların içeriklerinden ve benzer içtihatlardan dolayı Şirket aleyhine sonuçlanacağı kanaatinde oldukları davalar için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. Ayrılan karşılık tutarı bilançoda kısa vadeli yükümlülüklerde borç karşılıkları hesabında gösterilmiştir.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Şirket, mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kısa Vadeli

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	24.406.941	14.209.753
TOPLAM	24.406.941	14.209.753

Uzun Vadeli

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	142.968.000	134.678.024
TOPLAM	142.968.000	134.678.024

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19’a uygun olarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak, Şirket’in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

Buna bağlı olarak;

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilgili hesaplamalarda net iskonto oranı 2,40 % olarak esas alınmıştır

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiye	134.678.024	103.336.725
İlave karşılıklar	43.714.705	88.552.962
Çıkışlar (-)	(8.119.761)	(35.441.674)
Enflasyon farkı	(27.304.968)	(21.769.988)
Dönem Sonu Bakiye	142.968.000	134.678.024

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	134.678.024	103.336.725
Faiz maliyeti	22.239.460	17.112.699
Cari dönem hizmet maliyeti	44.506.294	107.023.231
Dönem içinde ödenen	(8.119.761)	(35.441.674)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	(23.031.048)	(35.582.969)
Kazançları (Kayıpları)		
Enflasyon farkı	(27.304.969)	(21.769.988)
TOPLAM	142.968.000	134.678.024

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	54.000.999	43.852.638
Ödenecek SGK Prim Borçları	23.121.654	18.715.774
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	708.999	420.051
TOPLAM	77.831.652	62.988.464

Personele borçlar hesabı bakiyesi tahakkuk etmiş ancak henüz ödemesi gerçekleştirilmemiş personele olan ücret ve benzeri borçlardan, Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri bakiyeleri ise ilgili tarihler itibarı ile bordro ile tahakkuk ettirilmiş ve izleyen ayın yirmi altısında beyan edilip, ay sonuna kadar ödenecek olan işçi ve işverene ait sosyal güvenlik prim borçlarından oluşmaktadır.

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	-	714.343
Gelir tahakkukları	2.454.367	3.059.098
Devreden katma değer vergisi	139.650.891	250.447.384
İş Avansları	99.742	-
TOPLAM	142.205.000	254.220.825

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gider tahakkukları	15.240	356.280
Beklenen Satış İadeleri Karşılığı	10.447	271.791
TOPLAM	25.687	628.071

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket SPK mevzuatına tabi şirketler için tanınmış kayıtlı sermaye sistemini benimsemiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kayıtlı sermaye tavanı	3.000.000.000	3.000.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	720.000.000	720.000.000

29.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025					31 Aralık 2024		
	Hisse Tertibi	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran
Adnan Polat	A	4,94	494	0,00%	4,94	494	0,00%
Adnan Polat	B	7,45	745	0,00%	7,45	745	0,00%
Adnan Polat	C	15.706.036,67	1.570.603.667	2,18%	15.706.036,67	1.570.603.667	2,18%
Adnan Polat-Halka Açık Hisse		9.309.646,40			9.309.646,40		
Toplam		15.706.049,06		2,18%	15.706.049,06		2,18%
Songül Sel	A	1,34	134	0,00%	1,34	134	0,00%
Songül Sel	B	2,25	225	0,00%	2,25	225	0,00%
Songül Sel	C	9.311.602,20	931.160.220	1,29%	9.311.602,20	931.160.220	1,29%
Songül Sel-Halka Açık Hisse		9.309.646,40			9.309.646,40		
Toplam		9.311.605,79		1,29%	9.311.605,79		1,29%
Murat Polat	A	4,94	494	0,00%	4,94	494	0,00%
Murat Polat	B	7,45	745	0,00%	7,45	745	0,00%
Murat Polat	C	16.798.416,56	1.679.841.656	2,33%	16.798.416,56	1.679.841.656	2,33%
Murat Polat-Halka Açık Hisse		10.559.076,80			10.559.076,80		
Toplam		16.798.428,95		2,33%	16.798.428,95		2,33%
Diğer	A	0,78	78	0,00%	0,78	78	0,00%
Diğer	B	0,85	85	0,00%	0,85	85	0,00%
Toplam		1,63		0,00%	1,63		0,00%
Halka açık ve diğer	C	238.015.496,77	23.801.549.677	33,06%	238.015.496,77	23.801.549.677	33,06%
İbrahim Polat Holding A.Ş.	C	440.168.417,80	44.016.841.780	61,13%	440.168.417,80	44.016.841.780	61,13%
TOPLAM		720.000.000	72.000.000.000	100%	720.000.000	72.000.000.000	100%
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		3.323.247.887			3.323.247.887		

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000 (Üç Milyar) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) kr. nominal değerde 300.000.000.000 (Üçyüz milyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 720.000.000 (Yediyüz yirmi milyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Şirket'in 720.000.000 (Yediyüz yirmi milyon) Türk Lirası ve 72.000.000.000 pay'dan ibaret çıkarılmış sermayesi; beheri 1 (Bir) kr. değerinde

1.200 adet A Grubu nama,

1.800 adet B Grubu nama ve

71.999.997.000 adet C Grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye arttırmaya, nama ve hamiline pay çıkartmaya ve sermaye artışlarında payların nama ve hamiline ait olanların miktarlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket Ana Sözleşmesi değişikliği için yapılacak Ortaklar Genel Kurul toplantısında pay sahipleri taahhüt ettikleri sermaye oranında oy kullanırlar.

Nama muharrer payların devri, ancak Yönetim Kurulu'nun devre karar vermesi ve şirket pay defterine kayıt ile muteber olur. Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin pay devrine izin vermeyebilir. Sermayeyi temsil eden hisselerden A ve B grubu hisse senetleri imtiyazlıdır.

Şirket işleri ve yönetimi, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dâhilinde ortakların aday göstereceği gerçek ve tüzel kişiler arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

29.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Yönetim Kurulunun iki üyesi A grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylar, bir üyesi B grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylar, diğer üç üyesi hangi gruptan olduğuna bakılmaksızın pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilirler. Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Kar Payı Dağıtımı

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

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nin 5'inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilir.

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

Dağıtılması öngörülen kar payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtabilecektir.

Hisse Senedi İhraç Primi

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Hisse Senedi İhraç Primi" bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

Hisse senedi ihraç primi enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hisse senetleri ihraç primleri	7.480.625	7.480.625
TOPLAM	7.480.625	7.480.625

Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiye	69.836.643	43.149.416
Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17.273.286	26.687.227
TOPLAM	87.109.929	69.836.643

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Önceki dönem karlarından kar dağıtım amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemden sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Yasal Yedekler" bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	479.603.750	479.603.750
TOPLAM	479.603.750	479.603.750

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Dönem net karı dışındaki birikmiş kar/zararlar netleştirilerek bu kalemden gösterilmiştir. Olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılması nedeniyle bu kalemden gösterilmiştir. Kardan kısıtlanmış yedekler, hisse senedi ihraç primi ve olağanüstü yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları geçmiş yıl kar/zararının içinde gösterilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	(1.576.220.581)	(459.891.895)
TOPLAM	(1.576.220.581)	(459.891.895)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri	321.718.746	351.216.094	122.693.705	128.002.724
Pazarlama giderleri	219.090.505	206.030.754	76.201.634	60.553.959
Araştırma ve geliştirme giderleri	52.708.544	40.239.191	17.505.541	12.726.321
Satışların maliyeti	2.976.683.216	2.504.925.045	831.185.107	617.276.562
TOPLAM	3.570.201.011	3.102.411.084	1.047.585.987	818.559.566

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	2.355.527.319	1.253.566.315	759.320.643	302.298.230
Yurtdışı satışlar	866.347.838	1.384.159.117	256.210.888	408.137.093
Brüt Satışlar	3.221.875.157	2.637.725.432	1.015.531.531	710.435.323
Satıştan iadeler (-)	(13.577.224)	(16.968.179)	(9.964.701)	(4.912.378)
Satış iskontoları (-)	(912.657)	(1.201.435)	(227.483)	(226.440)
İade ve İndirimler	(14.489.881)	(18.169.614)	(10.192.184)	(5.138.818)
Net Satışlar	3.207.385.276	2.619.555.818	1.005.339.347	705.296.505

TMS 18 Hasılat standardına göre çoğu durumda bedel, nakit veya nakit benzerleri biçimindedir ve hasılat tutarı da alınan veya alınacak olan nakit ya da nakit benzerleri tutarıdır. Ancak, nakit ve nakit benzerleri girişinin ertelendiği durumlarda; satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alınacak olan nakdin nominal tutarından daha düşük olabilir. Örneğin, işletme alıcıya vade farksız bir satış yapabilir veya satış bedeli olarak alıcıdan piyasa faiz oranı altında olan bir alacak senedi alabilir. Anlaşma bir finansman işlemi niteliği taşıyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri gelecekteki tüm tahsilatların emsal faiz oranı ile iskonto edilmesi yoluyla belirlenir.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Satılan mamül maliyeti	2.922.135.211	2.478.316.000	815.123.084	607.705.135
Satılan ticari mal maliyeti	54.548.005	26.609.045	16.062.023	9.571.427
TOPLAM	2.976.683.216	2.504.925.045	831.185.107	617.276.562

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Diğer genel üretim giderleri	1.034.730.350	1.045.125.469	216.462.796	162.769.233
Malzeme kullanım payı	1.127.135.169	845.838.549	382.572.161	262.309.075
Personel gider payı	626.920.261	493.376.974	203.810.109	157.037.744
Amortisman ve itfa gider payı	133.349.431	93.975.008	12.278.017	25.589.082
Satılan ticari mal maliyeti	54.548.005	26.609.045	16.062.024	9.571.428
TOPLAM	2.976.683.216	2.504.925.045	831.185.107	617.276.562

TMS 2 Stoklar standardına göre bir işletme stokları vadeli ödeme koşuluyla almış olabilir. Anlaşma, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasında bir fark olan finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

Şirketin yaptığı vadeli alımlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup 28.396.864.-TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %48,01; Euro için % 1,90; USD ve GBP için %2,19 uygulanmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

**33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE
GELİŞTİRME GİDERLERİ**

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel gider payı	122.338.672	106.227.072	40.496.362	32.606.871
Ödenen kıdem tazminatı gideri	73.827.542	108.409.087	38.971.965	51.947.598
Dışarıdan sağlanan hizmetler	44.323.425	46.108.533	16.532.070	15.012.774
Danışmanlık giderleri	21.094.777	20.408.456	7.158.735	7.701.175
Amortisman ve itfa gider payı	18.500.587	22.382.952	5.427.386	7.655.818
Vergi resim ve harç giderleri	8.171.557	5.262.488	1.784.502	758.442
Aidat ve abone giderleri	8.064.243	7.191.361	2.507.639	1.656.217
Sigorta giderleri	4.292.029	3.133.599	1.725.558	1.404.116
Elektrik gideri	3.578.948	2.980.826	1.365.535	975.421
Seyahat giderleri	3.156.396	3.563.265	958.740	894.564
Kira giderleri	3.051.147	3.610.413	629.059	1.286.644
Nakil vasıta giderleri	2.484.645	3.058.545	1.029.839	931.293
Mahkeme, icra giderleri	1.606.796	6.317.319	636.279	1.317.123
Denetim Gideri	1.559.270	2.053.046	466.456	1.284.266
Staj ve Eğitim Gideri	586.266	1.124.989	354.298	220.363
Haberleşme giderleri	517.073	674.122	177.754	168.046
Marka ve Kalite Belgesi Gideri	455.134	1.549.055	105.696	400.787
Diğer	4.110.239	7.160.966	2.365.832	1.781.206
TOPLAM	321.718.746	351.216.094	122.693.705	128.002.724

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurtdışı satış giderleri	84.914.818	85.118.011	32.607.326	25.149.532
Personel giderleri	80.876.560	72.191.557	27.269.508	22.439.620
Yurtiçi satış giderleri	35.485.712	34.720.298	9.209.368	9.096.105
Reklam gideri	10.606.181	8.539.218	3.656.600	2.258.086
Seramik panoları yapım satış gideri	2.900.100	3.961.488	1.081.720	1.288.444
Amortisman ve itfa gider payı	1.998.774	-	623.156	-
Ambalaj giderleri	1.747.477	946.798	1.540.740	247.724
Diğer	560.883	553.384	213.216	74.448
TOPLAM	219.090.505	206.030.754	76.201.634	60.553.959

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri	44.221.002	32.468.452	14.411.363	9.797.048
Dışarıdan sağlanan hizmetler	7.822.574	5.616.317	2.821.258	1.606.773
Diğer	664.968	2.154.422	272.920	1.322.500
TOPLAM	52.708.544	40.239.191	17.505.541	12.726.321

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Reeskont faiz gelirleri	99.646.098	112.716.844	5.069.084	57.115.538
Kur Farkı Gelirleri	65.117.825	126.133.571	31.026.708	42.066.678
Teşvik gelirleri	36.059.627	32.753.775	14.584.662	12.747.272
Hasar Tazmin Gelirleri	12.205.154	851.582	10.873.201	449.387
Promosyon Gelirleri	9.814.325	-	4.052.944	-
Hurda satışları	8.009.003	12.704.346	3.023.494	2.966.230
Numune pano ve seramik satışları	7.917.127	1.497.228	7.314.820	589.986
Kira gelirleri	2.623.560	2.696.492	821.722	798.532
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	2.182.270	2.782.631	474.473	1.779.540
İhracat navlun ve sigorta gelirleri	1.139.768	897.899	724.050	306.729
Yansıtılan gelirler	1.026.351	1.072.763	622.374	334.718
Dava karşılığı iptali	426.561	701.376	113.500	143.291
Vade farkı gelirleri	75.079	52.121	73.140	49.717
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	-	1.414	-	552
Diğer	28.112.536	34.112.255	15.104.557	23.142.995
TOPLAM	274.355.284	328.974.297	93.878.729	142.491.165

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur farkı giderleri	187.747.053	127.976.161	35.907.499	37.200.284
Reeskont faiz giderleri	132.114.088	132.091.202	2.604.259	38.837.588
Çalışmayan kısım gider ve zararları	33.097.421	65.144.291	23.073.306	15.715.825
İzin karşılığı	14.551.059	34.285.267	1.031.947	-
Numune pano ve seramik satışları	7.936.359	1.452.514	7.329.229	595.046
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	2.198.615	2.713.226	477.222	1.778.844
Yansıtılan giderler	1.028.256	1.032.775	623.561	339.313
Dava gider karşılığı	997.993	11.027.522	502.600	942.075
Şüpheli alacak karşılığı	20.168	4.163.297	-	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	6.022	-	-
Diğer	16.142.780	11.467.105	8.664.340	35.237.962
TOPLAM	395.833.792	391.359.382	80.213.963	130.646.937

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Sabit kıymet satış karı	5.266.648	37.311.210	4.028.823	19.656.876
TOPLAM	5.266.648	37.311.210	4.028.823	19.656.876

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Sabit kıymet satış zararı	3.776.751	32.594.726	3.063.012	27.580.803
TOPLAM	3.776.751	32.594.726	3.063.012	27.580.803

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Amortisman giderleri				
Satışların maliyeti	133.349.431	93.975.008	12.278.017	25.589.082
Genel yönetim giderleri	18.500.587	22.382.952	5.427.386	7.655.818
Çalışmayan Kısım gider ve Zararları	14.104.725	40.466.875	9.813.639	15.208.203
Pazarlama satış dağıtım giderleri	1.998.774	-	623.156	-
TOPLAM	167.953.517	156.824.835	28.142.198	48.453.103

(*) Şirket'in 01.01.2025-30.09.2025 dönemi amortisman giderleri toplamı 202.867.194 TL olup, bu amortisman giderlerinin rapor dönemi itibariyle mamul stoklarında kalan payı 34.913.677 TL'dir. (30.09.2024: 40.277.051 TL.'dir.)

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri				
Satışların maliyeti	626.920.261	493.376.974	203.810.109	157.037.744
Araştırma geliştirme giderleri	44.221.002	32.468.452	14.411.363	9.797.048
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	80.876.560	72.191.557	27.269.508	22.439.620
Genel yönetim giderleri	122.338.672	106.227.072	40.496.362	32.606.871
Çalışmayan kısım gider ve zararları	11.004.021	16.706.350	11.004.021	-
TOPLAM	885.360.516	720.970.405	296.991.363	221.881.283

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	423.424.025	132.186.168	148.399.805	88.873.681
Kur farkı giderleri	8.726.352	2.666.358	3.669.500	1.725.410
Kullanım Hakkı Varlıklar Faiz Giderleri	3.482.309	444.718	763.680	-
TOPLAM	435.632.686	135.297.244	152.832.985	90.599.091

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	23.185.805	24.465.628	7.500.576	3.719.264
Kur farkı gelirleri	6.832.508	49.074.678	1.290.573	8.223.045
TOPLAM	30.018.313	73.540.306	8.791.149	11.942.309

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Ocak – 30 Eylül 2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)	23.031.048	3.100.283
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40)	(5.757.762)	(775.071)
TOPLAM	17.273.286	2.325.212

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir

	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Ocak – 30 Eylül 2024
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-
Ertelenen Vergi (Gideri) Geliri	(125.086.868)	162.966.015
Toplam Vergi (Gideri) Geliri	(125.086.868)	162.966.015

Cari Vergi

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

2009/15199 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar kapsamında büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirim kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Şirket tarafından;

- 14.01.2015 tarih ve B-107017 sayılı belgeye kaim olmak üzere 08.08.2016 tarih ve D-107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 22.373.884 TL. yatırım harcaması yapılmış ve belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında 8.864.176.-TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- 13.01.2016 tarih ve C-113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 51.441.876 TL. yatırım harcaması yapılmış ve yine belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında 16.795.163.-TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- 02.02.2016 tarih ve A-122571 sayılı belgeye kaim olmak üzere, 25.11.2016 tarih ve B-122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 24.757.385,43 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında 10.144.043-TL. indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

**40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)**

- d) 30.11.2020 tarih ve F-136299 sayılı belgeye kaim olmak üzere, 04.01.2022 tarih ve G-136299 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 150.369.985.-TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, söz konusu belge 29.02.2024 tarihinde kapatma vizesi için Ticaret Bakanlığı'na müracaat edilmiştir. Belge kapsamında 48.778.593.-TL indirimli kurumlar vergisi avantajından yararlanılmıştır.
- e) 13.05.2024 tarih ve 567613 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 717.852.192-TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle devletçe alınmasında vazgeçilen vergi yoluyla yatırıma sağlanan katkı tutarı 143.570.438-TL olarak hesaplanmıştır.

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında 290.865.369 TL indirimli kurumlar vergisi tutarı ertelenmiş vergi varlığında raporlanmıştır. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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 son 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.

	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Ocak – 31 Aralık 2024
Vergi öncesi kar / (zarar)	(741.020.057)	(1.009.059.656)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	93.939.407	113.815.618
Reel Olmayan Finansman Maliyeti	(1.325.469)	(1.662.535)
Zarar olsa dahi indirilecek istisna ve indirimler	-	(4.610.214)
Kurumlar Vergisi Matrahı	(648.406.119)	(901.516.787)
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	-	-
Kurumlar Vergisi	-	-
İndirimli Kurumlar Vergisi	-	-
Kurumlar Vergisi İndirimi (Uyumlu Mükellef İndirimi)	-	-
Dönem Vergi Gideri	-	-

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in geleceğe ait kârlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği toplam 714.156.068 TL. geçmiş yıl zararı bulunmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

**40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)**

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanmakta olup, oran 2024 yılı ve 2025 yılı için %25 olarak uygulanmıştır.

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

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri				
Çalışanlara sağlanan faydalar	(73.161.384)	(66.404.935)	(18.290.346)	(16.601.234)
Borç karşılıkları	5.440.367	4.852.635	1.360.092	1.213.159
Satıcılar Kur Farkı	2.727.997	1.626.466	681.999	406.616
Banka Kredileri	(11.812.407)	(514.835)	(2.953.102)	(128.710)
Beklenen Satış İadeleri	10.447	271.792	2.612	67.948
Alacak çek ve senet reeskontları	13.908.595	17.451.205	3.477.149	4.362.800
Şüpheli alacak karşılığı	1.606.768	2.015.369	401.692	503.842
Maddi duran varlıklar	(1.025.329.765)	(601.038.768)	(256.332.442)	(150.259.695)
Maddi olmayan duran varlıklar	(8.782.416)	(619.373)	(2.195.603)	(154.843)
Stoklar	(55.989.394)	(35.484.876)	(13.997.348)	(8.871.217)
Vade Farkı Düzeltmeleri	73.048.383	1.808.689	18.262.096	452.173
Mali duran varlıklar	(476.565)	(105.356)	(119.141)	(26.339)
Diğer düzeltmeler	(30.270.225)	(23.241.076)	(7.567.555)	(5.810.269)
İndirimli Kurumlar Vergisi	1.163.461.485	1.277.145.385	290.865.369	319.286.346
TOPLAM			13.595.472	144.440.577

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	144.440.102	(26.816.835)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(125.086.868)	180.153.155
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(5.757.762)	(8.895.743)
Ertelenen Vergi Varlığı	13.595.472	144.440.577

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Net dönem karı	(921.538.573)	(853.239.484)	(180.800.618)	(511.296.194)
Adi hisse senedi sayısı	72.000.000.000	72.000.000.000	72.000.000.000	72.000.000.000
Pay başına kazanç	(0,012799)	(0,011851)	(0,002511)	(0,007101)

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

-Finansal Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	951.768.232	610.216.950
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısımları	191.487.016	76.856.254
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler	1.143.255.248	687.073.204
Uzun vadeli banka kredileri	92.436.235	65.992.077
Toplam uzun vadeli finansal yükümlülükler	92.436.235	65.992.077
Toplam	1.235.691.483	753.065.281

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0-3 ay arasında ödenecekler	738.597.197	226.781.631
3-12 ay arasında ödenecekler	404.658.051	460.291.574
1-2 yıl arasında ödenecekler	69.098.883	35.877.824
2-3 yıl arasında ödenecekler	13.972.423	17.151.878
3-4 yıl arasında ödenecekler	6.539.565	8.275.235
4-5 yıl arasında ödenecekler	2.825.364	3.744.360
5-6 Yıl Arası ödenecekler	-	942.780
Toplam finansal yükümlülükler	1.235.691.483	753.065.281

30 Eylül 2025	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
EUR	881.645	46,6913	43.058.651

30 Eylül 2025	TL Karşılığı
TL	1.192.632.832
Toplam finansal yükümlülükler	1.235.691.483

31 Aralık 2024	TL Karşılığı
TL	753.065.281
Toplam finansal yükümlülükler	753.065.281

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

30.09.2025	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski	142.536.844	647.388.352	-	20.043.326	82.432.715	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	142.536.844	464.083.971	-	20.043.326	82.432.715	-	-
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	-	183.304.381	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.984.646	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.984.646)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ticari alacaklarımızın tamamı teminat altına alınmıştır.

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31.12.2024	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski	334.025.443	506.561.572	-	15.356.007	73.974.480	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	334.025.443	484.044.760	-	15.356.007	73.974.480	-	-
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	-	22.516.812	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.965.042	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.965.042)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ticari alacaklarımızın tamamı teminat altına alınmıştır.

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

30.09.2025	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	137.131.504	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	43.231.568	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	2.835.011	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	288	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	106.011	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	(183.304.381)	-	-
Toplam	-	-	-	-

31.12.2024	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	15.261.786	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	7.255.026	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	(22.516.812)	-	-
Toplam	-	-	-	-

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Likidite Riski

30.09.2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.521.371.337	3.575.131.436	1.582.817.207	1.754.496.824	237.817.406	-
Banka kredileri	1.235.691.483	2.251.294.508	951.597.197	1.067.763.409	231.933.902	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	8.960.750	8.960.750	-	3.077.246	5.883.504	-
Ticari borçlar	1.250.328.771	1.288.485.845	631.220.010	657.265.836	-	-
Diğer borçlar	26.390.333	26.390.333	-	26.390.333	-	-

31.12.2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.906.936.478	1.945.762.090	450.578.700	1.495.183.390	-	-
Banka kredileri	753.065.281	753.065.281	-	753.065.281	-	-
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	1.126.446.749	1.165.272.361	450.578.700	714.693.661	-	-
Diğer borçlar	27.424.448	27.424.448	-	27.424.448	-	-

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30 Eylül 2025				31.12.2024			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	160.101.081	3.655.631	160.789	9.495	356.442.870	9.636.932	444.888	2.387
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.165.556	112.716	9.991	-	7.663.060	205.981	10.779	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.098.005	169.201	1.538	-	10.549.671	102.462	188.772	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	172.364.641	3.937.549	172.319	9.495	374.655.601	9.945.375	644.439	2.387
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)	172.364.641	3.937.549	172.319	9.495	374.655.601	9.945.375	644.439	2.387
10. Ticari Borçlar	833.879.598	6.727.770	11.345.765	221	676.872.520	8.397.043	10.327.499	277
11. Finansal Yükümlülükler	44.194.015	-	904.892	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.261.856	131.413	118.706	-	15.017.639	281.337	137.875	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	889.335.470	6.859.183	12.369.363	221	691.890.159	8.678.380	10.465.373	277
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	889.335.470	6.859.183	12.369.363	221	691.890.159	8.678.380	10.465.373	277
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Elde Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Elde Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(716.970.828)	(2.921.634)	(12.197.044)	9.274	(317.234.558)	1.266.995	(9.820.934)	2.110
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(724.068.833)	(3.090.836)	(12.198.582)	9.274	(327.784.229)	1.164.533	(10.009.706)	2.110
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	778.325.545	18.956.077	905.674	129.579	1.524.653.898	42.001.637	3.401.307	754.028
24. İthalat	136.200.572	1.006.731	2.003.314	142.285	641.043.654	8.680.614	9.389.141	156.680

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2025				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(10.390.521)	10.390.521	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(10.390.521)	10.390.521	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(85.533.797)	85.533.797	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(85.533.797)	85.533.797	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	1.297.175	(1.297.175)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	1.297.175	(1.297.175)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	(94.627.144)	94.627.144	-	-
31 Aralık 2024				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(24.356.151)	24.356.151	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(24.356.151)	24.356.151	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(119.141.314)	119.141.314	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(119.141.314)	119.141.314	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	103.300	(103.300)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	103.300	(103.300)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	(143.394.166)	143.394.166	-	-

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç Değer

Rayiç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2024 Yoktur)

51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI ACISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2024 Yoktur)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2024 Yoktur)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	12.383	8.708
Banka	37.482.026	15.808.465
-Vadesiz mevduat	37.482.026	15.808.465
Diğer hazır değerler	44.950.689	58.166.015
-Repo	31.800.049	42.432.740
-POS Hesapları	13.150.640	15.733.275
TOPLAM	82.445.098	73.983.187

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla repo tutarına ilişkin detaylar

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2025 TL
TL	01.10.2025	40,50%	10.049
TL	01.10.2025	39,00%	31.790.000
TOPLAM			31.800.049

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla repo tutarına ilişkin detaylar

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2024 TL
TL	2.01.2025	48,00%	42.432.740
TOPLAM			42.432.740

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Nakit akış tablosundaki nakit giriş çıkışı yaratmayan hareketler yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(100.304.660)	132.300.278
Dönem Karı/(Zararı)	(921.538.573)	(853.239.484)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	802.773.076	871.595.182
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	167.953.517	156.824.835
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-	(1.414)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	332.461.722	149.251.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	68.823.181	96.844.159
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	263.046.941	49.456.837
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	571.432	1.935.333
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20.168	1.014.674
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	254.156.088	203.547
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(122.541.597)	(3.349.112)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	376.697.685	3.552.658
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	125.086.868	(162.966.015)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(1.489.897)	(4.716.486)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(1.489.897)	(4.716.486)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	16.571.792	(5.614.731)
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) İle İlgili Düzeltmeler	(91.967.014)	738.614.444

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

55. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI VE KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	30.09.2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(10.093.042)
Stoklar	82.186.540
Peşin Ödenmiş Giderler	9.972.955
Diğer	4.957.941
Finansal Yatırımlar	1.489.036
Maddi Duran Varlıklar	1.983.466.867
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24.338.013
Diğer Dönen Varlıklar	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(143.368.587)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-
Özkaynaklar	(3.332.959.305)
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	(3.787.947)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(406.477.212)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	1.770.088.657
Kar veya zarar tablosu kalemleri	102.060.056
Hasılat	(295.309.267)
Satışların Maliyeti (-)	270.192.817
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	4.404.172
Pazarlama Giderleri(-)	15.918.387
Genel Yönetim Giderleri (-)	21.076.932
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.791.855
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	39.571.381
Finansman Gelirleri	(30.735.925)
Finansman Giderleri (-)	47.313.669
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	(163.965)
Genel Toplam	91.967.014