

Trabzon Liman İşletmeciliği

Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

Trabzon Liman İşletmeciliği

Anonim Şirketi

İçindekiler

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Ara Dönem Özet Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu

Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Özet Ara Dönem Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansı</i>	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	25.975.319	1.372.908
Finansal Yatırımlar	5	440.716.204	413.502.878
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	9.346.965	18.137.310
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	35.566.559	30.195.255
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	100.608.270	53.454.069
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.474.356	1.849.277
Stoklar	9	1.693.441	3.538.160
Peşin Ödenmiş Giderler	10	25.713.347	59.164.109
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	--	3.262.338
Diğer Dönen Varlıklar	15	30.463.396	30.086.841
Toplam Dönen Varlıklar		671.557.857	614.563.145
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	11	1.141.775.224	1.197.172.920
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	122.937.668	134.451.409
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	742.773	--
Toplam Duran Varlıklar		1.265.455.665	1.331.624.329
Toplam Varlıklar		1.937.013.522	1.946.187.474

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Özet Ara Dönem Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansı</i>	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	40.861.091	--
Ticari Borçlar			
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	4.526.433	12.073.883
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	21.306.754	82.995.862
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	20.700.168	33.186.729
Diğer Borçlar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	2.546.235	11.131.494
Ertelenmiş Gelirler	10	2.122.942	2.001.986
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	2.795.550	--
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	14	6.177.008	3.820.620
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		101.036.181	145.210.574
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	96.066.023	141.872.583
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	14	59.828.585	50.833.686
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	--	6.984.564
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		155.894.608	199.690.833
Toplam Yükümlülükler		256.930.789	344.901.407
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	21.000.000	21.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		344.857.029	344.857.029
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir			
- <i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>		(29.681.412)	(26.414.679)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		270.042.341	270.042.341
Geçmiş Yıllar Karları		991.801.376	844.773.497
Dönem Net Karı		82.063.399	147.027.879
Toplam Özkaynaklar		1.680.082.733	1.601.286.067
Toplam Özkaynaklar ve Yükümlülükler		1.937.013.522	1.946.187.474

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansı</i>	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Hasılat	17	533.730.749	176.027.084	566.489.676	186.289.408
Satışların maliyeti (-)	17	(441.798.611)	(137.304.740)	(440.769.436)	(157.969.368)
Brüt kar		91.932.138	38.722.344	125.720.240	28.320.040
Genel yönetim giderleri (-)	18	(17.527.558)	(5.608.879)	(13.431.302)	(3.713.736)
Pazarlama giderleri (-)	18	(834.095)	(409.147)	(863.631)	49.741
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		26.459.682	4.392.278	7.463.361	(631.138)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(66.641.615)	(18.426.918)	(39.197.188)	(17.182.101)
Esas faaliyet karı		33.388.552	18.669.677	79.691.480	6.842.806
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		117.928.641	41.290.673	156.720.129	38.447.098
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		151.317.193	59.960.350	236.411.609	45.289.904
Finansman gelirleri		24.635.290	8.821.316	22.689.819	4.660.010
Finansman giderleri (-)		(12.173.840)	(1.801.595)	(8.234.821)	241.239
Net parasal pozisyon kayıpları	22	(73.944.458)	(29.781.254)	(97.017.837)	(12.803.792)
Finansman gelirleri/(giderleri), net		89.834.185	37.198.817	153.848.770	37.387.361
Vergi öncesi dönem karı					
Vergi gideri					
- Dönem vergi gideri (-)	19	(14.409.211)	(6.002.527)	--	586.055
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	6.638.425	(27.061.681)	(49.556.014)	(12.817.099)
Dönem net karı		82.063.399	4.134.609	104.292.756	25.156.317
Pay adedi					
Pay başına kazanç (TL)	20	3,91	0,20	4,97	1,19
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Aktüeryal farklar	14	(4.355.646)	1.808.356	(16.154.598)	(652.491)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	1.088.913	(452.088)	4.038.649	163.124
Toplam diğer kapsamlı gelir		(3.266.733)	1.356.268	(12.115.949)	(489.367)
Toplam kapsamlı gelir		78.796.666	5.490.877	92.176.807	24.666.950

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Özet Özkaynak Değişim
Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

			<i>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler</i>				
	<i>Ödenmiş Sermaye</i>	<i>Sermaye Düzeltme Farkları</i>	<i>Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	<i>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</i>	<i>Geçmiş Yıllar Karları</i>	<i>Dönem Net Karı</i>	<i>Özkaynaklar Toplamı</i>
1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiye	21.000.000	344.857.029	(19.532.889)	250.188.041	576.072.320	288.555.518	1.461.140.019
Transferler	--	--	--	--	288.555.518	(288.555.518)	--
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	104.292.756	104.292.756
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	(12.115.949)	--	--	--	(12.115.949)
30 Eylül 2024 İtibarıyla Bakiye	21.000.000	344.857.029	(31.648.838)	250.188.041	864.627.838	104.292.756	1.553.316.826
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiye	21.000.000	344.857.029	(26.414.679)	270.042.341	844.773.497	147.027.879	1.601.286.067
Transferler	--	--	--	--	147.027.879	(147.027.879)	--
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	82.063.399	82.063.399
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	(3.266.733)	--	--	--	(3.266.733)
30 Eylül 2025 İtibarıyla Bakiye	21.000.000	344.857.029	(29.681.412)	270.042.341	991.801.376	82.063.399	1.680.082.733

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansları</i>	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Dönem Net Karı		82.063.399	104.292.756
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Giderleri	11,12	110.420.782	94.205.217
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	23.653.580	24.338.556
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(31.384.721)	(16.553.330)
Vergi Geliri/Gideri	19	7.770.786	49.556.016
Parasal Kayıp ve Kazançlar		(21.041.869)	(77.905.176)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		3.470.065	14.074.353
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(46.779.280)	91.504.562
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		1.844.719	2.824.897
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		33.450.762	429.358.294
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(69.236.558)	37.558.263
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.486.561)	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.585.259)	46.466.014
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(255.600)	(5.866.711)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(3.838.680)	(23.642.032)
Ödenen Kıdem Tazminatları		--	(7.085.683)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(27.213.326)	(178.847.833)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(43.509.345)	(537.323.300)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Finansal Borçlanmalarla İlgili Değişimler		(4.945.469)	(51.490.605)
Alınan Faiz		31.384.721	16.553.330
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış (A+B+C)		24.782.146	12.017.588
D. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(179.735)	(1.463.620)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.372.908	11.179.875
Dönem Sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	25.975.319	21.733.843

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
2.1	Sunuma İlişkin Temel Esaslar	8
2.2	TFRS'ye Uygunluk Beyanı	10
2.3	Muhasebe Politikalarında Değişiklikler	10
2.4	Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar	16
2.5	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	30
3	İlişkili Taraf Açıklamaları	30
4	Nakit ve Nakit Benzerleri	33
5	Finansal Yatırımlar	33
6	Finansal Borçlanmalar	33
7	Ticari Alacak ve Borçlar	34
8	Diğer Alacak ve Borçlar	34
9	Stoklar	35
10	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	35
11	Maddi Duran Varlıklar	36
12	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	38
13	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	38
14	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	39
15	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	40
16	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	41
17	Hasılat	42
18	Faaliyet Giderleri	42
19	Gelir Vergileri	43
20	Pay Başına Kazanç	46
21	Finansal Araçlar-Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değer	46
22	Parasal Kayıp ve Kazanç	51
23	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	51

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi ("Trabzon Liman" veya "Şirket"), 19 Eylül 2003 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

- Yükleme, boşaltma, aktarma ve hamaliye işleri yapmak ve bu işler için tesisler kurmak,
- Gemilere su verme, yakıttan yükleme, boşaltma, aktarma işleri yapmak.

T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca yapılan ihale sonucu Trabzon Limanı'nın 30 yıllık işletme hakkı, 20.160.000 ABD Doları karşılığında 21 Kasım 2003 tarihinde Albayrak Grubu'na ait Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. tarafından devralınmıştır.

8 Temmuz 1946'da temeli atılan Trabzon Limanı 25 Eylül 1954 tarihinde açılmıştır. 1978 yılına kadar mevcut durumunu koruyan Trabzon Liman'ının artan gemi trafiğine cevap verebilmesi için modernizasyonu gündeme gelmiş ve 1980'de başlayan çalışmalar 1990'da bitirilmiştir. Yapılan bu modernizasyondan sonra limanda büyük çaplı yatırım en son 2011 yılında yapılarak bugünkü durumuna getirilmiştir. Şirket'in kayıtlı ofis adresi İskenderpaşa Mahallesi Rihtım Sokak No:13 Trabzon'dur.

Şirket'in, 21.000.000 TL'ye çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %30'una tekabül eden ve Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.'ye ait 6.261.656 TL nominal değerli payı 24 Ocak 2018 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in bünyesinde 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 211 kişidir (31 Aralık 2024: 210).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	TL	%	TL	%
Halka Açık Kısım	8.299.997	39,52%	8.299.997	39,52%
Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Tic. A.Ş.	5.614.003	26,73%	5.614.003	26,73%
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.300.000	20,48%	6.400.000	30,48%
Arz Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.100.000	10,00%	--	--
Diğer	686.000	3,27%	686.000	3,27%
Toplam Sermaye	21.000.000	100%	21.000.000	100%

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Finansal tabloların hazırlanış şekli

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolar ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 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 Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomileri ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

(b) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar hariç tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

TMS 29, finansal tablolar dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 30 Eylül 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

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

Bu çerçevede 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.09.2025	3.367,22	1,00000	%222
31.12.2024	2.684,55	1,16674	%291
30.09.2024	2.526,16	1,23989	%343

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

(d) Fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak sunulmuştur.

(e) Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve ilgili farklar ilgili dipnotlarda açıklanır.

31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosunda geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilen 19.854.322 TL, 30 Eylül 2025 tarihli finansal tabloların karşılaştırma döneminde kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler altında yeniden sınıflandırılmıştır.

(f) Yabancı para

Yabancı para işlemleri, ilgili Şirket'in geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevirim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisi düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevirimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarının etkin olan kısmından doğan farklar hariç, kar veya zararda kayıtlara alınır.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket'in finansal tabloları ve notları, 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.

Şirket'in Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında yurtdışı operasyonları için tarihi maliyet esasına göre, yurtiçi operasyonları için TMS 29'a uygun olarak endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2025 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'u ve bazı düzenleyici kuruluşlar finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

a) 30 Eylül 2025 tarihinden itibaren yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standart, değişiklik ve yorumlar

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikte doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da geleceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikte doğrudan ilişkili olmayan; ve
- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Düzeltmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (devamı)

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- Elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

Şirket UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-Kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik " başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar' a Yapılan Değişiklikler): UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncelleştirilmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar' a Yapılan Değişiklikler): Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (devamı)

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler):

UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemeyi açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler):

Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları:

UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemeyi açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler):

Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yönteminden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar:

Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izinlidir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrikli Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri (devamı)

YETA' lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA' lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA' lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA' lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA' lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektrikli tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrikli benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektrikli kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA' lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

YETA' lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA' lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA' lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA' lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan ögeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektrikli konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal Araçlar

(i) Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

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

Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" 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 değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

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 temettüleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal Araçlar (devamı)

(i) Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal Araçlar (devamı)

(i) Finansal Varlıklar (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

(ii) Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

(b) Maddi Duran Varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir:

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri;
- Varlığın Şirket'in kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler;
- Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçalarının sökülmesine veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler ve
- Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri.

Maliyetler, yabancı para ile satın alınan maddi duran varlıklar için, özellikli nakit akışı riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç veya kayıpların özkaynaktan transferlerini içerir. Satın alınan yazılım, ilgili ekipmanın kullanılabilmesi için tamamlayıcı unsur olduğunda ekipmanın parçası olarak aktifleştirilir.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi Duran Varlıklar (devamı)

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar. (Söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibariyle amortisman tabi tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur. Arazi amortisman tabi değildir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Acıklama	Ömür (Yıl)
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	5-13
Tesis, Makine ve Cihazlar	2-25
Taşıtlar	4-20
Demirbaşlar	2-33
Özel Maliyetler	4-25

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibariyle gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dahil olmak üzere oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) İtfa payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

<u>Açıklama</u>	<u>Ömür (Yıl)</u>
Limani İşletim Hakları	30
Yazılımlar	3-4

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(d) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir. Bir finansal varlık eğer ilk kayıtlara alınmasını takiben gerçekleşen bir veya daha fazla olay ile nesnel olarak değer düşüklüğü kanıtı oluşmuş ve bu olayların gelecekte beklenen nakit akışları üzerinde güvenilir bir şekilde belirlenebilir bir etkisi varsa değer düşüklüğü oluştuğu varsayılır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt, borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi, Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını, bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması veya menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri ile ölçülen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü göstergelerini hem varlık seviyesinde hem de topluca değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer düşüklüğü için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer düşüklüğü tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiş değer düşüklükleri için topluca değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak Şirket toplu halde değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

(i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Şirket, toplu halde değer düşüklüğü hakkındaki değerlendirmesini, temerrüde düşme ihtimalinin, geri kazanılma zamanlamasının ve oluşan zarar tutarlarının geçmişteki eğilimleri de dikkate alarak gerçekleştirir.

İtfa edilmiş maliyetleri ile ölçülen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, finansal varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı kar veya zararda kayıtlara alınır ve kredi ve alacaklarda veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet yatırımlarında bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz iskonto edilmek suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıktaki değer düşüklüğü, diğer kapsamlı gelirlerde kayıt altına alınmış ve özkaynakların içinde gerçeğe uygun değer artış fonlarında takip edilen toplam kayıpların kar veya zarara aktarılması yoluyla kaydedilir. Diğer kapsamlı gelirlerden çıkarılan ve kar veya zarara kaydedilen toplam kayıp, söz konusu varlık bir borç senedi ise her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zarara kaydedilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardaki değer düşüklüğü ile uyumlu olarak yatırımdaki geri kazanılabilir tutarla yatırımın defter değeri karşılaştırılarak ölçülür. Değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde olumlu yönde bir değişiklik olması durumunda değer düşüklüğü geri çevrilir.

(ii) Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz faydalı ömre sahip varlıklar için geri kazanılabilir tutar her sene aynı dönemde tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin ("NYB") defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur. Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, şirketlenmek suretiyle, diğer varlıklar ve varlık şirketlerinden bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da NYB'lere ayrılır. Faaliyet bölümü tavanı testine tabi olmak şartıyla, şerefiyenin dağıtılmış olduğu NYB'ler şerefiye değer düşüklüğü testinin yapıldığı seviyede toparlanır, böylelikle şerefiyenin iç raporlama amaçlı izlendiği en düşük seviye yansıtılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye. Değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB'lere dağıtılır.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

(ii) Finansal olmayan varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere (NYB Şirketlerine) dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki (NYB Şirketlerindeki) diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

(e) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki mevcut Türk İş Kanunu gereğince; Şirket, çalışanların emeklilik nedeniyle işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekte tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye hak kazanmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı tavanları, sırasıyla, 53.920 TL ve 41.828 TL tutarındadır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, şirketlerin belirli fayda planlarını aktüeryal değerlendirme yöntemlerine göre hesaplamaları gerekmektedir. Buna göre, ilişikteki finansal tablolardaki toplam yükümlülüğü bulmak için kullanılan emeklilik tahminlerinin olasılığını hesaplarken 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan temel istatistikî varsayımlar Not 14'de açıklanmıştır.

Aktüeryal farklar hariç kıdem tazminatı karşılığında meydana gelen bütün değişiklikler kar veya zarara kaydedilir. Aktüeryal farklar ise kar zarara yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler içerisinde "Aktüeryal kazanç/(kayıp)" hesabında kayıtlara alınmakta ve doğrudan özkaynak altında gösterilmektedir.

(ii) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar, ikramiye karşılıkları ve kullanılmamış izin hakları karşılıklarından oluşmaktadır.

(f) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(g) Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

(i) Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Eğer Şirket bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olması ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Şirket sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü muhasebeleştirir.

(h) Hasılatın Kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

(a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi

(b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi

(c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması

(d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi

(e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

(a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,

(b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,

(c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,

(d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

(e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan zımni faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Devlet Teşvikleri

Alınan koşulsuz devlet teşvikleri, bu teşviklerin alacak durumuna gelmesi halinde kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilir. Diğer devlet teşvikleri, Şirket'in teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Şirket'e katlandığı maliyetlerle ilgili verilen teşvikler, maliyetlerin oluştuğu dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Şirket, 2012/3305 sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar" kapsamında 558701 teşvik belge numaralı, bölgesel modernizasyon yatırım türünde yatırım teşvik belgesine sahiptir. Yatırıma başlangıç tarihi 19 Eylül 2023, yatırım tamamlanma tarihi 12 Eylül 2026'dır. Yatırıma katkı oranı %25, indirimli kurumlar vergisi oranı %60'dır.

(j) İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında 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 dâhil 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 girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(k) Kiralama İşlemleri

Kiracı olarak

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

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

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(k) Kiralama İşlemleri (devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş,
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

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

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(l) Finansman Gelirleri ve Finansman Giderleri

Finansman gelirleri, ilişkili taraflara finansman amaçlı verilmiş tutaralar üzerinden hesaplanan faiz gelirlerini içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansman giderleri, alınan kredilerin faiz giderlerini içerir.

Bir özellikli varlık satın alımı, inşası veya üretimiyle doğrudan ilgili olmayan borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansal gelirler veya finansal giderler içerisinde net olarak raporlanır.

(m) Vergi

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi doğrudan özkaynaklarda veya diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan kalemlerin vergi etkileri hariç kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilir.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibariyle yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir. Türkiye'deki uygulama detayları Not 19'da verilmiştir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Şirket'in geri çevrim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve

Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(m) Vergi (devamı)

(ii) Ertelenmiş vergi (devamı)

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller için, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağına ilişkin aksi ispat edilene kadar geçerli bir varsayım bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibariyle geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

(iii) Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirket'in mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

(n) Nakit Akış Tablosu

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

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan 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, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(o) Temettüleri

Temettü alacakları, beyan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak, Genel Kurul'da kar dağıtım kararının alındığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

(p) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in 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.

(r) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, kar veya zarara kaydedilen gerçeğe uygun değer kazançlarından oluşmaktadır.

(s) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, sigorta hasar bedeli gelirleri, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri, konusu kalmayan karşılık ve diğer faaliyetlerle ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, vergi ceza ve zamları, bağış ve yardımlar ve diğer faaliyetlerle ilgili giderlerden oluşmaktadır.

Kur farkı gelir veya giderleri kur farkı hareketlerinin şirket bazında net gelir ya da net gider durumunda olmasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler veya esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde net tutarlarıyla gösterilmektedir.

(t) Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

(i) Ticari ve diğer alacaklar

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

(ii) Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler

Diğer türev olmayan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir. Gerçeğe uygun değer, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır. Dönüştürülebilir senetlerin yükümlülük kısmı ile ilgili olarak, piyasa faiz oranı dönüştürme seçeneği olmayan benzer yükümlülüklerle referans verilerek belirlenir. Finansal kiralama işlemleri için piyasa faizi benzer kira anlaşmalarına göre belirlenir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS/IFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Bu finansal tabloların hazırlanması sırasında Şirket'in muhasebe politikalarının uygulamasında yönetim tarafından yapılan önemli değerlendirmeler ile tahmindeki belirsizliğinin temel kaynakları 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulananlar ile tutarlıdır.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Not 2.5 (b, c) Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Not 13 Koşullu varlık ve borçlar
- Not 14 Kıdem tazminatı karşılığında kullanılan varsayımlar
- Not 19 Vergi varlık ve yükümlülükleri

3 İlişkili Taraf Açıklamaları

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Şirket'in normal faaliyetlerini sürdürmesi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraf Bakiyeleri

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Alacaklar		Borçlar
	Kısa Vade		Kısa Vade
	Ticari	Ticari Olmayan (*)	Ticari
Transbaş	7.123.224	--	--
Bayfa Geri Dönüşüm	1.791.008	--	--
Ağa Maden	256.640	--	--
Albayrak İnşaat (*)	174.293	100.608.270	--
Yeşil Adamlar	1.440	--	--
Nakil Lojistik	360	--	--
Marka Atık	--	--	57.704
Albil	--	--	608.925
Platform Turizm	--	--	362.776
Yeşil Adamlar Filo	--	--	3.497.028
Toplam	9.346.965	100.608.270	4.526.433

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Alacaklar		Borçlar
	Kısa Vade		Kısa Vade
	Ticari	Ticari Olmayan (*)	Ticari
Ereğli Tekstil	9.430.633	--	--
Albayrak İnşaat (*)	7.549.691	53.454.069	--
Bayfa Geri Dönüşüm	1.140.392	--	--
Ağa Maden	14.788	--	614.103
Nakil Lojistik	1.806	--	--
Albil	--	--	1.103.667
Platform Turizm	--	--	621.379
Reklam Piri	--	--	322.354
Transbaş	--	--	6.200.812
Tümosan Motor	--	--	1.449
Varaka Kağıt	--	--	654.108
Yeşil Adamlar Filo	--	--	2.556.011
Toplam	18.137.310	53.454.069	12.073.883

(*) Finansman amaçlı tutarlardan oluşmaktadır. Bu alacaklar için piyasa şartlarında faiz hesaplanmaktadır.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Satışlar ve Gelirler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemlerinde ilişkili taraflardan yapılan satışlar ve gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025		1 Ocak – 30 Eylül 2024	
	Mal veya Hizmet	Diğer	Mal veya Hizmet	Diğer
Transbaş	17.223.996	--	--	--
Albayrak Vakfi	2.377.161	--	--	--
Nakil Lojistik	2.949	--	162.011	--
Ağa Maden	2.949	--	--	--
Bks Turizm	2.949	--	--	--
Yeşil Adamlar	2.949	--	--	--
Albayrak İnşaat	2.949	24.234.486	--	--
Varaka	--	--	5.629.474	--
Albil	--	--	5.912.890	--
Platform	--	--	3.088.057	--
TDİ	--	--	1.537.878	--
Yeşil Adamlar Filo	--	--	2.589.144	--
Reklam Piri	--	--	2.634.007	--
Birlikte Dağıtım	--	--	651.167	--
Piri Medya	--	--	68.193	--
Toplam	19.615.902	24.234.486	22.272.821	--

Alışlar ve Giderler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemlerinde ilişkili taraflardan yapılan alışlar ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025		1 Ocak – 30 Eylül 2024	
	Mal veya Hizmet	Diğer	Mal veya Hizmet	Diğer
Yeşil Adamlar Filo	5.673.187	--	--	--
Albil	5.281.514	--	--	--
Platform Turizm	2.925.342	--	--	--
Ağa Maden	2.005.128	--	4.037	--
TDİ	1.613.830	--	--	--
Reklam Piri	1.497.475	--	--	--
Varaka	1.466.175	--	--	--
Marka Atık	383.735	--	--	--
Albayrak İnşaat	318.535	--	4.037	1.655.440
Yeşil Adamlar	115.319	--	4.037	--
Avrasya Atık	95.921	--	--	--
Piri Medya	74.259	--	--	--
Transbaş	--	--	13.987.652	--
Albayrak Vakfi	--	--	1.655.440	--
Bks Turizm	--	--	4.037	--
Nakil Lojistik	--	--	4.037	--
Toplam	21.450.420	--	15.663.277	1.655.440

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 4.859.120 TL'dir (30 Eylül 2024: 3.924.954 TL).

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa		
- Türk Lirası	155.474	153.165
- USD	105.996	92.758
- Avro	62.714	3.226
Banka - Vadesiz Mevduat		
- Türk Lirası	6.542.532	689.907
- USD	8.406.035	34.970
- Avro	10.702.568	398.882
Toplam	25.975.319	1.372.908

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

5 Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değeri Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar, Şirket'in Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığı ile almış olduğu Hedef Portföy Serbest Fon yatırımlarından oluşmaktadır. Şirket'in elinde bulundurduğu fonların toplam nominal adedi 34.724.339 olup gerçeğe uygun değeri ise 440.716.204 (31 Aralık 2024: nominal adedi 24.885.535, gerçeğe uygun değeri 413.502.878 TL).

6 Finansal Borçlar

Finansal Borçlanmalar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar</i>		
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları	40.861.091	--
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar</i>		
Uzun Vadeli Banka Kredileri	96.066.023	141.872.583
Toplam	136.927.114	141.872.583

Banka Kredileri

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Orijinal Değer		Türk Lirası Değeri		
Para Birimi	Vade	Orijinal Tutar	Kısa Vade (TL)	Uzun Vade (TL)	Toplam (TL)
Avro	2028	4.080.535	40.861.091	96.066.023	136.927.114
Toplam		4.080.535	40.861.091	96.066.023	136.927.114

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

6 Finansal Borçlar (devamı)

Banka Kredileri (devamı)

31 Aralık 2024		Orijinal Değer		Türk Lirası Değeri	
Para Birimi	Vade	Orijinal Tutar	Kısa Vade (TL)	Uzun Vade (TL)	Toplam (TL)
Avro	2028	4.080.535	--	141.872.583	141.872.583
Toplam		4.080.535	--	141.872.583	141.872.583

7 Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	35.566.559	30.195.255
Şüpheli Ticari Alacak (*)	200.652	251.677
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(200.652)	(251.677)
Toplam	35.566.559	30.195.255

(*) Şirket'in şüpheli ticari alacaklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
1 Ocak İtibariyle Bakiye	251.677	1.449.931
Dönem Gideri / İptali	--	--
Parasal Kazanç	(51.025)	(1.182.474)
Dönem Sonu İtibariyle Bakiye	200.652	267.457

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	21.306.754	82.171.763
Diğer Borçlar	--	824.099
Toplam	21.306.754	82.995.862

8 Diğer Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.474.356	1.849.277
Toplam	1.474.356	1.849.277

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

8 Diğer Alacak ve Borçlar (devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.484.775	4.289.415
Taksitlendirilmiş Vergi Borçları	--	6.825.315
Diğer Çeşitli Borçlar	61.460	16.764
Toplam	2.546.235	11.131.494

9 Stoklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in stok detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk Madde ve Malzeme	1.307.941	1.237.959
Ticari Mallar	--	1.208.030
Diğer Stoklar	385.500	1.092.171
Toplam	1.693.441	3.538.160

10 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan peşin ödenmiş giderlerin dönen varlıklar kısmında kalan tutarı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Sipariş Avansları (*)	15.457.658	44.549.592
Gelecek Aylara Ait Giderler	10.255.689	14.614.517
Toplam	25.713.347	59.164.109

(*) İlgili tutarın önemli kısmı makine, teçhizat alımı için verilen avanslardan oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan Sipariş Avansları	1.233.678	1.062.673
Gelecek Aylara Ait Gelirler	889.264	939.313
Toplam	2.122.942	2.001.986

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

11 Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	31.256.958	854.474.507	427.727.113	33.209.292	--	704.314.830	2.050.982.700
İlaveler	--	24.605.169	6.741.718	1.341.309	10.821.149	--	43.509.345
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	31.256.958	879.079.676	434.468.831	34.550.601	10.821.149	704.314.830	2.094.492.045
Eksi: Birikmiş Amortisman							
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(21.029.432)	(429.305.601)	(172.984.028)	(25.074.322)	--	(205.416.397)	(853.809.780)
Cari Dönem Amortismanı	(1.096.347)	(49.088.805)	(14.767.897)	(1.883.867)	--	(32.070.125)	(98.907.041)
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	(22.125.779)	(478.394.406)	(187.751.925)	(26.958.189)	--	(237.486.522)	(952.716.821)
1 Ocak 2025 Net Defter Değeri	10.227.526	425.168.906	254.743.085	8.134.970	--	498.898.433	1.197.172.920
30 Eylül 2025 Net Defter Değeri	9.131.179	400.685.270	246.716.906	7.592.412	10.821.149	466.828.308	1.141.775.224

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkları üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

11 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	31.256.958	544.206.944	208.426.778	30.480.979	--	649.541.754	1.463.913.413
İlaveler	--	307.007.414	219.300.335	2.074.290	6.716.083	2.143.230	537.241.352
30 Eylül 2024 Kapanış Bakiyesi	31.256.958	851.214.358	427.727.113	32.555.269	6.716.083	651.684.984	2.001.154.765
Eksi: Birikmiş Amortisman							
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(19.567.645)	(377.929.822)	(160.483.856)	(22.745.519)	--	(167.654.651)	(748.381.500)
Cari Dönem Amortismanı	(1.096.345)	(44.362.274)	(7.624.323)	(1.686.012)	--	(27.940.724)	(82.709.671)
30 Eylül 2024 Kapanış Bakiyesi	(20.663.990)	(422.292.096)	(168.108.179)	(24.431.531)	--	(195.595.375)	(831.091.171)
1 Ocak 2024 Net Defter Değeri	11.689.313	166.277.115	47.942.922	7.735.460	--	481.887.103	715.531.913
30 Eylül 2024 Net Defter Değeri	10.592.968	428.922.262	259.618.934	8.123.738	6.716.083	456.089.609	1.170.063.594

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

12 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde maddi olmayan duran varlıklar, haklar ve yazılımlardan oluşmakta olup hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	457.785.759	9.560.717	467.346.476
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	457.785.759	9.560.717	467.346.476

Eksi: Birikmiş İtfa Payı

1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(323.334.350)	(9.560.717)	(332.895.067)
Cari Dönem İtfa Payı	(11.513.741)	--	(11.513.741)
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	(334.848.091)	(9.560.717)	(344.408.808)
1 Ocak 2025 Net Defter Değeri	134.451.409	--	134.451.409
30 Eylül 2025 Net Defter Değeri	122.937.668	--	122.937.668

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönemde maddi olmayan duran varlıklar, haklar ve yazılımlardan oluşmakta olup hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	457.703.809	9.560.720	467.264.529
İlaveler	81.946	--	81.946
30 Eylül 2024 Kapanış Bakiyesi	457.785.755	9.560.720	467.346.475

Eksi: Birikmiş İtfa Payı

1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(308.000.894)	(9.560.720)	(317.561.614)
Cari Dönem İtfa Payı	(11.495.539)	--	(11.495.539)
30 Eylül 2024 Kapanış Bakiyesi	(319.496.433)	(9.560.720)	(329.057.153)
1 Ocak 2024 Net Defter Değeri	149.702.915	--	149.702.915
30 Eylül 2024 Net Defter Değeri	138.289.322	--	138.289.322

13 Koşullu Varlık ve Borçlar

Teminat- Rehin – İpotekler-Kefalet ("TRİ")

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerinin türleri itibariyle toplam detayı ve dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	7.991.241	231.029.372
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	726.640.000	911.421.557
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	726.640.000	911.421.557
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	734.631.241	1.142.450.929

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

14 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	9.523.633	10.968.104
Ödenecek Personel Gelir Vergileri	6.719.803	17.375.388
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.456.732	4.843.237
Toplam	20.700.168	33.186.729

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin Karşılığı	6.177.008	3.820.620
Toplam	6.177.008	3.820.620

Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

İzin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
1 Ocak Bakiyesi	3.820.620	2.870.449
Dönem İçi Artış/(Azalış)	3.492.911	5.498.262
Parasal Kayıp/Kazanç	(1.136.523)	(1.355.280)
Dönem Sonu Bakiyesi	6.177.008	7.013.431

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	59.828.585	50.833.686
Toplam	59.828.585	50.833.686

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, emeklilik için gerekli hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2025 itibarıyla 53.920 TL ve 31 Aralık 2024 itibarıyla 41.828 TL ile sınırlandırılmıştır.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

14 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirket yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Faiz	27,99%	28,70%
Enflasyon Oranı	23,73%	23,33%
Net İskonto Oranı	3,44%	3,50%

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
1 Ocak Bakiyesi	50.833.686	38.251.935
Hizmet Maliyeti	6.446.654	6.369.960
Faiz Maliyeti	13.714.015	12.470.335
Ödenen Kıdem Tazminatları	(3.838.680)	(7.085.683)
Aktüeryal Kayıp	4.355.646	16.154.598
Parasal Kazanç	(11.682.736)	(11.374.253)
Dönem Sonu Bakiyesi	59.828.585	54.786.892

15 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KDV Alacakları	29.465.035	28.489.437
Personelden Alacaklar	592.792	1.496.301
İş Avansları	405.569	101.103
Toplam	30.463.396	30.086.841

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

16 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	TL	%	TL	%
Halka Açık Kısım	8.299.997	39,52%	8.299.997	39,52%
Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Tic. A.Ş.	5.614.003	26,73%	5.614.003	26,73%
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.300.000	20,48%	6.400.000	30,48%
Arz Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi				
Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim	2.100.000	10,00%	--	--
Sermayesi Yatırım Fonu				
Diğer	686.000	3,27%	686.000	3,27%
Toplam Sermaye	21.000.000	100%	21.000.000	100%
Sermaye Düzeltme Farkları	344.857.029		344.857.029	
Toplam	365.857.029		365.857.029	

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sermayesinin tümü ödemiş olup, her biri 1 TL nominal değerinde 2.800.000 adet A grubu nama (31 Aralık 2024 :2.800.000 adet A grubu), 18.200.000 adet B grubu (30 Eylül 2025: 18.200.000 adet B grubu) hamiline olmak üzere toplam 21.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2024: 21.000.000 adet). A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 adet pay 15 oy hakkına sahiptir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin, yasal mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	Yasal Mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
--	---	---	------------------------------------

Sermaye Düzeltme Farkları

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık karlarının %5'ini, ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 251.191.938 TL'dir (31.12.2024: 251.191.938 TL'dir.).

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

17 Hasılat

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait hasılatı ve satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurt İçi Satış Gelirleri	142.994.279	50.219.987	178.303.311	63.712.685
Yurt Dışı Satış Gelirleri	395.406.031	128.160.043	390.381.328	122.886.478
Brüt Hasılat	538.400.310	178.380.030	568.684.639	186.599.163
Satış İadeleri (-)	(4.669.561)	(2.352.946)	(2.194.963)	(309.755)
Net Satışlar	533.730.749	176.027.084	566.489.676	186.289.408
Satışların Maliyeti (-)	(441.798.611)	(137.304.740)	(440.769.436)	(157.969.368)
Brüt Kar	91.932.138	38.722.344	125.720.240	28.320.040

Şirket'in yurt içi ve yurt dışı satışları; terminal, boşaltma, yükleme, römorkaj, geçici depolama, kira, pilotaj, gemi işçiliği, ardiye ve konteyner içi yükleme hizmeti satışlarından oluşmaktadır.

18 Faaliyet Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Genel Yönetim Giderleri	17.527.558	5.608.879	13.431.302	3.713.736
Pazarlama Giderleri	834.095	409.146	863.631	(49.741)
Toplam	18.361.653	6.018.027	14.294.933	3.663.995

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

19

Gelir Vergileri

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanmaktadır. 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; kurumlar vergisinde uygulanan genel oran %25 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Dolayısıyla Şirket 2025 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında % 25 vergi oranını kullanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “555 Sıra Numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliğ ve 213 sayılı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298 inci maddesi uyarınca Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin mali tablolarının enflasyon düzeltilmesine tabi tutulması esastır. Söz konusu enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolar 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bir açılış bilançosu bazı teşkil edecek olup 2023 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında enflasyon etkileri dikkate alınmayacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerine ilişki istisna oranı 27.11.2024 tarih ve 32735 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 9160 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %75’ten %50’ye düşürülmüştür. Kurumların aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

19 Gelir Vergileri (devamı)

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımını sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. Maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımını hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımını kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Vergi Gideri

1 Ocak- 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait vergi gelir/giderinin aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
<u>Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen Cari Dönem Vergi Gideri:</u>		
Dönem Vergi Gideri	(14.409.211)	--
<u>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):</u>		
Geçici Farklardan Kaynaklanan	6.638.425	(49.556.014)
	(7.770.786)	(49.556.014)
<u>Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri):</u>		
Aktüeryal Farkların Vergi Etkileri	1.088.913	4.038.649
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(6.681.873)	(45.517.365)
<u>Cari Dönem Vergi Varlığı/Yükümlülüğü</u>		
Kayıtlara alınan cari dönem vergi varlığı/yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir		
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	--	3.262.338
Ödenecek cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	(2.795.550)	--
Toplam	(2.795.550)	3.262.338

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal

Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

19 Gelir Vergileri (devamı)

Etkin vergi oranının mutabakatı

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	2025		2024	
Dönem Net Karı		82.063.399		104.292.756
Tenzil: Cari Dönem Vergi Gideri		(7.770.786)		(49.556.014)
Vergi Öncesi Kar	%	89.834.185	%	153.848.770
Yasal Oranla Hesaplanan Kurumlar Vergisi	25%	(22.458.546)	23%	(38.462.194)
Vergi İndirim ve İstisnaları	(9%)	8.284.112	(23%)	35.487.560
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	7%	(5.916.932)	2%	(3.449.224)
Enflasyon Muhasebesi Etkisi ve Diğer	(14%)	12.320.580	28%	(43.132.158)
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen Toplam Vergi Geliri/Gideri	9%	(7.770.786)	30%	(49.556.014)

Ertelenmiş vergi

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri için kullanılan vergi oranı %25'dir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

19 Gelir Vergileri (devamı)

Ertelemiş Vergi (devamı)

Ertelemiş vergi ile ilgili varlıklar ve yükümlülükler

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü ile dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak Bakiyesi	(6.984.564)	62.240.351
Kar veya Zarara Kaydedilen	6.638.424	(49.556.016)
Diğer Kapsamlı Gelirde Kaydedilen	1.088.913	4.038.647
30 Eylül Bakiyesi	742.773	16.722.982

20 Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç, cari dönem net karının dönem boyunca işlem gören pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye’de şirketler yeniden değerlendirme artış fonundan veya birikmiş karlardan karşılanmak üzere bedelsiz pay senedi dağıtım yoluyla sermayelerini arttırma hakkına sahiptir. Pay başına kazanç hesaplanması sırasında söz konusu artırımlar temettü olarak dağıtılan pay senetleri olarak kabul edilmişlerdir. Sermayeye eklenen kar payı dağıtımları da aynı şekilde değerlendirilmektedir. Bu nedenle ortalama pay senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımında olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple pay başına düşen karı hesaplamakta kullanılan pay adedinin ağırlıklı ortalaması geriye dönük etkiler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir.

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	21.000.000	21.000.000
Dönem Net Karı	82.063.399	104.292.756
Pay Başına Kazanç (TL)	3,9078	4,9663

21 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler

Finansal risk yönetimi

Şirket, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot, Şirket’in yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Şirket’in bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Şirket’in belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk yönetimi sistemi

Şirket’in risk yönetimi politikaları Şirket’in karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Şirket faaliyetlerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Şirket uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

21 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Kredi riskine maruz değer:

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Şirket'in maksimum kredi riskini gösterir.

Likidite Riski

Likidite riski Şirket'in nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Şirket likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

Şirket finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren beklenen faaliyet giderlerini, doğal afetler gibi öngörülemeyen olağandışı hallerin olası etkisi istisnai olmak üzere karşılayacak derecede yeterli nakit bulundurmayı hedeflemektedir.

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

(i) Kur Riski

Şirket, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket kur riskini ileri vadeli yabancı para alım/satım ve yabancı para opsiyon işlemleri yaparak yönetmektedir.

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

21 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	174.293	4.199	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	19.214.599	260.405	172.427
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	19.388.892	264.604	172.427
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)	19.388.892	264.604	172.427
10. Ticari borçlar	3.754.821	60.152	25.668
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	146.675	--	3.003
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.901.496	60.152	28.672
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)	3.901.496	60.152	28.672
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	15.487.396	204.452	143.756
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	15.487.396	204.452	143.756
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

21 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	858.691	19.436	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	868.342	1.582	17.325
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	8.580.932	--	186.192
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.307.964	21.018	203.517
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)	10.307.964	21.018	203.517
10. Ticari borçlar	32.535.066	67.000	641.728
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	32.535.066	67.000	641.728
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	141.872.583	--	3.078.400
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	141.872.583	--	3.078.400
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	174.407.650	67.000	3.720.128
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(164.099.685)	(45.982)	(3.516.611)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(172.680.616)	(45.982)	(3.702.803)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

21 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracacağı aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

30 Eylül 2025		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	848.166	(848.166)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	848.166	(848.166)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	700.574	(700.574)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	700.574	(700.574)
TOPLAM (3+6)	1.548.740	(1.548.740)

31 Aralık 2024		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(203.151)	203.151
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(203.151)	203.151
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(16.206.818)	16.206.818
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(16.206.818)	16.206.818
TOPLAM (3+6)	(16.409.969)	16.409.969

Trabzon Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal

Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

22 Parasal Kayıp ve Kazanç

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihi sona eren yılda Şirket'in parasal kazanç/(kayıpları) aşağıdaki gibidir:

	2025
Maddi Duran Varlıklar	245.394.164
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.258.673
Ödenmiş Sermaye	(74.173.834)
Karda Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(54.748.370)
Geçmiş Yıllar Karları	(201.077.759)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	5.355.310
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(1.416.050)
Hasılat	(45.955.716)
Satışların Maliyeti	27.526.915
Pazarlama Giderleri	72.634
Genel Yönetim Giderleri	1.443.043
Finansman Gelirleri	(1.508.913)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(6.765.735)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(2.890.962)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	5.177.463
Finansman Giderleri	1.109.915
Dönem Vergi Gideri/Geliri	1.254.764
Toplam	(73.944.458)

23 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.