FATURAMATİK ELEKTRONİK PARA ÖDEME KURULUŞU A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

vizyon

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Faturamatik Elektronik Para ve Ödeme Kuruluşu Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na:

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Faturamatik Elektronik Para ve Ödeme Kuruluşu A. Ş'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS"), uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları (Devamı)	*Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı*
Hasılatın Kaydedilmesi	
Şirket 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemi içerisinde 688.971.293 TL tutarında satış hasılatı elde edilmiştir. TFRS 15 hasılat standardına göre; satış geliri güvenilir bir şekilde ölçülebildiğinde ve işletmeden kaynaklanan ekonomik faydalar Şirket tarafından elde edilecek olduğunda gerçeğe uygun değeriyle kaydedilmelidir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejinin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması ve doğası gereği hile ve hata kaynaklı riskler barındırması sebebiyle "hasılatın kaydedilmesi" hususu kilit denetim konusu olarak tespit edilmiştir. 31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket'in satış hasılatı 688.971.293 TL olup, hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 16'da yer almaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: -Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi, -Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin dizaynı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Şirketin satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir. -Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir. -Finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir.

Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

· Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

i. TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

ii. TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi İsmail Vefa AK'tır.

İstanbul, 8 Mayıs 2026

VİZYON GRUP BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Member, MGI Worldwide



İsmail Vefa AK
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER SAYFA NO

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU 4
NAKİT AKIŞ TABLOSU 5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI 6-35
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE SERMAYE YAPISI 6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 16
4. FİNANSAL ARAÇLAR 16
5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR 16
6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 17
7. STOKLAR 18
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 18
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR 19
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 21
11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 22
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE KARŞILIKLAR 22
13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 24
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR 24
15. ÖZKAYNAKLAR 24
16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-) 25
17. PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-) 25
18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER 26
19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER (-) 27
20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-) 27
21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-) 27
22. VERGİ VARLIK / (YÜKÜMLÜLÜKLERİ) 28
23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 29
24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 31
25. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 34
26. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER 35
27. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR 35

FATURAMATİK ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		**165.777.388**	**116.872.684**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	135.408.122	73.488.024
Ticari Alacaklar		5.900.345	7.259.333
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	321.399	410.857
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	5.578.946	6.848.476
Diğer Alacaklar		11.671.616	12.740.777
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	23	-	1.768.044
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	11.671.616	10.972.733
Stoklar	7	12.361.198	8.787.759
Peşin Ödenmiş Giderler	8	436.107	1.359.738
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	-	13.237.053
Duran Varlıklar		**280.458.127**	**334.315.387**
Diğer Alacaklar	6	266.486	348.810
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	142.683.746	146.708.074
Maddi Duran Varlıklar	9	137.417.189	179.107.435
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	90.706	693.707
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	-	7.457.361
TOPLAM VARLIKLAR		**446.235.515**	**451.188.071**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FATURAMATİK ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME KURULUŞU A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cârî Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**176.212.169**	**139.483.874**
Diğer Finansal Yükümlülükler	4	133.397	403.906
Ticari Borçlar		3.868.284	23.094.557
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23	378.739	180.189
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	3.489.545	22.914.368
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	7.221.596	4.000.560
Diğer Borçlar		99.899.121	63.416.506
-İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	23	-	857.796
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	6	99.899.121	62.558.710
Ertelenmiş Gelirler	8	51.133.100	42.120.832
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.346.824	2.851.997
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	2.500.941	2.240.581
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	845.883	611.416
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	10.609.847	3.595.516
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**18.762.010**	**12.447.372**
Diğer Borçlar		5.012.339	5.140.991
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		1.000	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	5.011.339	5.140.991
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.838.263	7.306.381
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	5.838.263	7.306.381
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	7.911.408	-
ÖZKAYNAKLAR		**251.261.336**	**299.256.825**
Ödenmiş Sermaye	15	11.000.000	11.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		141.417.099	141.417.099
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(3.166.427)	(2.939.112)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	15	(3.166.427)	(2.939.112)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	17.436.241	46.358.155
Geçmiş Yıllar Kârı / Zararı (-)	15	132.342.597	70.524.671
Net Dönem Kârı / Zararı (-)		(47.768.174)	32.896.012
TOPLAM KAYNAKLAR		**446.235.515**	**451.188.071**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FATURAMATİK ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME KURULUŞU A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2025 VE 1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMLERİNDE SONA EREN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

Kâr veya Zarar Tablosu	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Sürdürülen Faaliyetler			
Hâsılat	16	688.971.293	1.097.504.066
Satışların Maliyeti (-)	16	(573.802.286)	(935.428.159)
Brüt Kâr (Zarar)		**115.169.007**	**162.075.907**
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(137.574.842)	(183.574.019)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(31.530.183)	(36.837.207)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	11.478.587	38.116.375
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(2.930.928)	(31.504.015)
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)		**(45.388.359)**	**(51.722.959)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	10.201.069	7.371.582
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(4.024.328)	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)		**(39.211.618)**	**(44.351.377)**
Finansman Gelirleri	20	22.360.670	13.834.887
Finansman Giderleri (-)	20	(18.340.973)	(2.680.658)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	25	2.854.623	20.872.306
Vergi Öncesi Kârı (Zararı)		**(32.337.298)**	**(12.324.842)**
Vergi (Gideri) Geliri		**(15.430.876)**	**45.220.854**
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	(15.430.876)	45.220.854
Dönem Kârı (Zararı)		**(47.768.174)**	**32.896.012**
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	(303.089)	(373.211)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	22	75.774	93.303
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		**(227.315)**	**(279.908)**
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		**(47.995.489)**	**32.616.104**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FATURAMATİK ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME KURULUŞU A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 VE 1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMLERİNDE SONA EREN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Kârlar		
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kârları / Zararları (-)	Dönem Net Kârı / Zararı (-)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024 bakiyesi		**11.000.000**	**141.417.099**	**(2.659.204)**	**63.900.896**	**34.689.276**	**39.682.656**	**288.030.723**
Transferler		-	-	-	(17.542.741)	57.225.397	(39.682.656)	-
Temettü Ödemesi		-	-	-	-	(21.390.002)	-	(21.390.002)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(279.908)	-	-	32.896.012	32.616.104
31 Aralık 2024 bakiyesi	**15**	**11.000.000**	**141.417.099**	**(2.939.112)**	**46.358.155**	**70.524.671**	**32.896.012**	**299.256.825**
1 Ocak 2025 bakiyesi	**15**	**11.000.000**	**141.417.099**	**(2.939.112)**	**46.358.155**	**70.524.671**	**32.896.012**	**299.256.825**
Transferler		-	-	-	(28.921.914)	61.817.926	(32.896.012)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(227.315)	-	-	(47.768.174)	(47.995.489)
31 Aralık 2025 bakiyesi	**15**	**11.000.000**	**141.417.099**	**(3.166.427)**	**17.436.241**	**132.342.597**	**(47.768.174)**	**251.261.336**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FATURAMATİK ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME KURULUŞU A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2025 VE 1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**65.528.580**	**(8.078.088)**
Dönem karı (zararı)		(47.768.174)	32.896.012
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**27.580.522**	**59.025.907**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	24.155.381	36.114.050
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.198.366	1.198.366
-Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	1.198.366	1.198.366
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.385.840	8.020.989
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	967.728	7.899.532
-Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	418.112	121.457
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22	11.163.360	(25.863.624)
Parasal kayıp kazanç ile ilgili düzeltmeler	25	(10.322.425)	39.556.126
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**70.347.463**	**(37.489.057)**
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.589.479)	38.013.654
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	23	(8.290)	8.273.395
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	5	(1.581.189)	29.740.259
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2.139.113)	(7.873.758)
-İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	23	1.491.065	(1.510.559)
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	6	(3.630.178)	(6.363.199)
Stoklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	7	(3.573.439)	(8.766.770)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	8	665.319	(870.022)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(15.206.522)	6.693.146
-İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	23	266.118	(238.783)
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5	(15.472.640)	6.931.929
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	12	4.597.861	3.075.409
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		57.991.176	17.941.970
-İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	23	20.645.933	26.333.873
-İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6	37.345.243	(8.391.903)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış)	20	20.922.021	(87.732.649)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		8.679.639	2.029.963
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	13	-	46.171
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)	13	8.679.639	1.983.792
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**50.159.811**	**54.432.862**
Vergi iadeleri (ödemeleri)	22	15.368.769	(62.510.950)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**22.162.194**	**(43.961.299)**
Maddi ve maddi olmayan varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	23.211.442	-
Maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	20	(1.049.248)	(43.961.299)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(193.378)**	**(21.194.602)**
Diğer finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri	20	(193.378)	195.400
Ödenen temettüler		-	(21.390.002)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		**87.497.396**	**(73.233.989)**
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		**(25.577.298)**	**(52.331.606)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		**61.920.098**	**(125.565.595)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**73.488.024**	**199.053.619**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	**135.408.122**	**73.488.024**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE SERMAYE YAPISI

Faturamatik Elektronik Para ve Ödeme Kuruluşu Anonim Şirketi ("Şirket") 2009 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Kayıtlı ofis adresi, Zümrütevler Mahallesi, Acarlar Sokak No: 16, Maltepe/İstanbul, Türkiye'dir.

Fatura ödemelerine aracılık edilmesine yönelik hizmetler yapmak ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından kendisine verilen faaliyet izni kapsamında kendisine tanınan tüm yetkileri kullanmak amacıyla gerekli her türlü işlemi yerine getirmektir.

BDDK'nın 11 Şubat 2016 tarihli karan ile Faturamatik Elektronik Para ve Ödeme Kuruluşu Anonim Şirketi 'ne 6493 sayılı Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanunun 14'üncü maddesinin I. fıkrası ile 15 inci maddesinin 1. fıkrası çerçevesinde ödeme kuruluşu olarak faaliyette bulunma izni verilmiştir.

15 Aralık 2020 tarihli 2020/14 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket 20//6/2013 tarihli ve 6493 sayılı Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri , Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanunun (Kanun) 12'nci maddesi birinci fıkrasının (a) , (b) , (c) ve (ç) bentlerinde belirtilen ödeme hizmetlerini ve Kanun'un 18'inci maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen elektronik para ihracı faaliyetini sunması için karar almış olup 29 Ocak 2021 tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'na başvuru yapılmıştır. 27 Mayıs 2021 tarihinde başvuru kabul edilmiş ve 27 Mayıs 2021 tarihli 11077/20676 sayılı karar ile elektronik para kuruluşu olarak TCMB tarafından yetkilendirilmiş ve 2 Haziran 2021 tarih ve 31499 sayılı resmî gazetede yayımlanmıştır.

31 Aralık 2025 itibarıyla çalışmakta olan toplam 96 kişi bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 135 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Mayıs 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu konsolide finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS taksonomisi" nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Finansal tablolar, maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Türk lirasının genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak TMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Mali Raporlama") şartlarına göre düzeltme yapılmıştır. TMS 29 şartları, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. TMS 29 uygulamasını gerektiren zorunluluklardan biri, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981

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

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

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır. - Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Karşılaştırmalı rakamlar

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

Karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda, 28.921.914 TL'lik yasal yedekler kalemi geçmiş yıllarda kâr/zararı olarak yeniden sınıflandırılmış ve ilgili dönemsel finansal tabloları bu doğrultuda düzeltilmiştir.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Şirket bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('fonksiyonel para birimi'). Finansal tablolar, fonksiyonel para birimi olan Türk lirası olarak sunulmuştur.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları:

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

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

-TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

-TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
-TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
-TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
-TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
-TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
-TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
-TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, beklenen kredi zararı karşılığı düşüldükten sonra, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa beklenen kredi zararı karşılığı ayrılır. Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda tamamen silinirler.

Ayrıca Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır. Bu kapsamda Şirket, piyasa şartları ve müşteriler ile ilgili gelişmeleri dikkate alarak, teminatların nakde dönüşebilirliğini de gözden geçirerek, vadesi geçmiş alacaklarının teminat altında olmayan kısmı için belli oranlarla karşılık ayırabilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Faaliyet kiralama işlemleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

a) Sabit ödemeler,
b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için yenilenmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir. Kullanım hakkı varlıkları, endekslenmiş maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlenmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçekleşmiş mal ve hizmet alımları ile ilgili faturalanmış ya da faturalanmamış tutarları ihtiva etmekte olup, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya endekslenmiş maliyet değerinden düşük olanı ile değerlenmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Kullanılamaz durumdaki stoklar ise kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar endekslenmiş maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Amortismana tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismana tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. 31 Aralık 2025 itibarıyla kabul edilen amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

	Yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3-40
Taşıtlar	4-8
Demirbaşlar	2-20

Şirket, her bir bilanço tarihinde maddi duran varlıklarda değer düşüklüğüne dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Gösterge olması halinde, maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile varlığın satışı için gerekli maliyetler sonrası makul değerden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar endekslenmiş elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınırlar. Şirket bünyesinde yaratılan, üretimi planlanan yeni araçların geliştirilmesine yönelik katlanılan harcamalar hariç, maddi olmayan varlıklar aktifleştirilemez ve yapılan harcamalar oluştukları dönem içerisinde giderleştirilirler. Maddi olmayan varlıklar tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlamasını müteakip tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Maddi olmayan varlıklar; taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değerin düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır.

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri arsa kullanım bedelleri hariç 3- 10 yıl arasında belirlenmiştir.

Hasılat

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

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

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir. Şirket, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı vb.) yapılmasını gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç / kayıpları oluşturmaktadır.

1 Ocak 2013 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı uyarınca aktüeryal kazanç/kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmekte iken; 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe giren değişiklik ile söz konusu aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi zorunluluğu getirilmiştir. İlgili değişiklik ile Şirket, TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı içerisinde belirtilen geçiş hükümlerine uyumlu olarak, aktüeryal kazanç / kayıpları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirmiştir.

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifi her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır. Özkaynaklar hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özkaynaklar hesabı altında takip edilir.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları (bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak) kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Pay başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın ana ortaklığa ait bölümünün, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve raporlama dönemindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar

Karşılıklar Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün olmayan yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler olarak notlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde notlarda açıklanır.

Netleştirme

Finansal aktif ve pasifler netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması durumunda ve eğer gelecekte netleştirilerek kazanılacak veya ödenecekse bilançoda net tutar üzerinden raporlanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 dahil olmak üzere);
   ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

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;

veya

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. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

Ödeme Fonları Koruma Hesabı
Bir ödeme işleminin gerçekleştirilmesi için ödeme kuruluşları tarafından, ödeme hizmeti kullanıcısından alınan ancak henüz alıcıya ya da alıcısının ödeme hizmeti sağlayıcısına ödenmemiş fonların korunması amacıyla bir banka nezdinde ödeme fonları koruma hesabına aktarılan fonlar, dönen varlıklar "ödeme fonları koruma hesabı" kaleminde takip edilir.

2.4. Önemli Muhasebe tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle, nakit akış tablosuna da konu olan nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	16.430	44.950
Bankalar		
-Vadeli mevduat	16.855.201	22.923.656
-Vadesiz mevduat	74.590.380	12.281.627
Diğer hazır değerleri	43.946.111	38.237.791
Toplam	**135.408.122**	**73.488.024**

4. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer mali borçlar	133.397	403.906
Toplam	**133.397**	**403.906**

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	3.436.931	3.713.226
Diğer ticari alacaklar	2.142.015	3.135.250
Şüpheli ticari alacaklar	2.937.140	2.275.922
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.937.140)	(2.275.922)
Ara Toplam	***5.578.946***	***6.848.476***
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	321.399	410.857
Toplam	**5.900.345**	**7.259.333**

Şüpheli ticari alacak karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Dönem başı karşılık	2.275.922	298.452
Dönem içerisinde ayrılan karşılık / (iptal edilen karşılık)	1.198.366	2.069.207
Parasal kazanç/(kayıp)	(537.148)	(91.737)
Dönem sonu karşılık	**2.937.140**	**2.275.922**

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	3.141.524	2.474.102
Diğer ticari borçlar	348.021	9.356.961
Gider tahakkukları	-	11.083.305
Ara Toplam	***3.489.545***	***22.914.368***
İlişkili taraflara ticari borçlar	378.739	180.189
Toplam	**3.868.284**	**23.094.557**

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	9.368	14.187
Personelden alacaklar	423.292	566.609
Diğer çeşitli alacaklar	11.238.956	10.391.937
Ara Toplam	***11.671.616***	***10.972.733***
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	1.768.044
Toplam	**11.671.616**	**12.740.777**

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	266.486	348.810
Toplam	**266.486**	**348.810**

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	7.309.394	-
Ödenecek diğer yükümlülükler	63.676	-
Diğer çeşitli borçlar (*)	92.526.051	62.558.710
Ara Toplam	***99.899.121***	***62.558.710***
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	857.796
Toplam	**99.899.121**	**63.416.506**

(*) Kısa vadeli diğer borçlar fatura ödemelerine ilişkin temsilci bakiyelerinden oluşmaktadır.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan depozito ve teminatlar (*)	5.011.339	5.140.991
Ara Toplam	***5.011.339***	***5.140.991***
İlişkili taraflara diğer borçlar	1.000	-
Toplam	**5.012.339**	**5.140.991**

(*) *Alınan depozito ve teminatlar temsilci teminatlarından oluşmaktadır.*

7. STOKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer stoklar	12.361.198	8.787.759
Toplam	**12.361.198**	**8.787.759**

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	303.516	564.242
Verilen iş avansları	103.170	34.796
Verilen sipariş avansları	29.421	760.700
Toplam	**436.107**	**1.359.738**

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	1.276.846	1.810.860
Diğer alınan sipariş avansları	49.843.572	40.077.141
Gelecek aylara ait gelirler	12.682	232.831
Toplam	**51.133.100**	**42.120.832**

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Binalar	185.881.142	-	-	185.881.142
Tesis, makina ve cihazlar	219.633	-	-	219.633
Taşıtlar	70.938.681	-	(34.137.159)	36.801.522
Demirbaşlar	24.511.041	1.049.248	(997.514)	24.562.775
Özel maliyetler	128.721	-	-	128.721
Toplam	**281.679.218**	**1.049.248**	**(35.134.673)**	**247.593.793**

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Binalar	62.513.278	15.424.575	-	77.937.853
Tesis, makina ve cihazlar	139.313	80.321	-	219.634
Taşıtlar	19.371.218	2.328.575	(11.203.739)	10.496.054
Demirbaşlar	20.547.974	1.565.860	(719.492)	21.394.342
Özel maliyetler	-	128.721	-	128.721
Toplam	**102.571.783**	**19.528.052**	**(11.923.231)**	**110.176.604**

Net Defter Değeri	**179.107.435**			**137.417.189**

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Binalar	185.881.142	-	-	185.881.142
Tesis, makina ve cihazlar	219.633	-	-	219.633
Taşıtlar	33.208.619	39.135.232	(1.405.170)	70.938.681
Demirbaşlar	26.916.838	4.826.067	(7.231.864)	24.511.041
Özel maliyetler	128.721	-	-	128.721
Toplam	**246.354.953**	**43.961.299**	**(8.637.034)**	**281.679.218**

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Binalar	40.671.459	21.841.819	-	62.513.278
Tesis, makina ve cihazlar	139.313	-	-	139.313
Taşıtlar	12.662.534	8.113.854	(1.405.170)	19.371.218
Demirbaşlar	21.684.847	6.094.991	(7.231.864)	20.547.974
Toplam	**75.158.153**	**36.050.664**	**(8.637.034)**	**102.571.783**

Net Defter Değeri	**171.196.800**			**179.107.435**

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Haklar	342.586	-	-	342.586
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.192.212	-	-	2.192.212
Toplam	**2.534.798**	**-**	**-**	**2.534.798**

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Haklar	236.498	65.964	-	302.462
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.604.593	537.037	-	2.141.630
Toplam	**1.841.091**	**603.001**	**-**	**2.444.092**
Net Defter Değeri	**693.707**			**90.706**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Haklar	342.586	-	-	342.586
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.192.212	-	-	2.192.212
Toplam	**2.534.798**	**-**	**-**	**2.534.798**

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Haklar	212.751	23.747	-	236.498
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.564.954	39.639	-	1.604.593
Toplam	**1.777.705**	**63.386**	**-**	**1.841.091**
Net Defter Değeri	**757.093**			**693.707**

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Faal olan yatırım amaçlı gayrimenkuller	142.683.746	146.708.074
Toplam	**142.683.746**	**146.708.074**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Yatırım amaçlı binalar	171.966.818	-	-	171.966.818
Toplam	**171.966.818**	**-**	**-**	**171.966.818**

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Yatırım amaçlı binalar	25.258.744	4.024.328	-	29.283.072
Toplam	**25.258.744**	**4.024.328**	**-**	**29.283.072**
Net Defter Değeri	**146.708.074**			**142.683.746**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Yatırım amaçlı binalar	171.966.818	-	-	171.966.818
Toplam	**171.966.818**	**-**	**-**	**171.966.818**

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Yatırım amaçlı binalar	25.258.744	-	-	25.258.744
Toplam	**25.258.744**	**-**	**-**	**25.258.744**
Net Defter Değeri	**146.708.074**			**146.708.074**

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	4.845.921	410.488
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.375.675	3.590.072
Toplam	**7.221.596**	**4.000.560**

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE KARŞILIKLAR (DEVAMI)

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2024: 41.828,42 TL).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	2.500.941	2.240.581
Toplam	**2.500.941**	**2.240.581**

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Dönem başı	2.240.581	1.441.857
Dönem içinde ayrılan (iptal edilen) karşılık	789.167	1.241.918
Parasal kayıp kazanç	(528.807)	(443.194)
Toplam	**2.500.941**	**2.240.581**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	5.838.263	7.306.381
Toplam	**5.838.263**	**7.306.381**

Kıdem tazminat karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Dönem başı	7.306.381	1.960.145
Hizmet maliyeti	1.390.555	6.067.937
Faiz maliyeti	207.472	381.181
Fiili ödemeler	(1.590.163)	(1.971.843)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	303.089	373.211
Parasal kazanç/(kayıp)	(1.779.071)	495.750
Kapanış bakiyesi	**5.838.263**	**7.306.381**

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gider tahakkukları	10.609.847	-
Ödenecek vergi ve fonlar	-	3.488.938
Ödenecek diğer yükümlülükler	-	106.578
Toplam	**10.609.847**	**3.595.516**

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Devam eden dava karşılıkları	845.883	611.416
Toplam	**845.883**	**611.416**

15. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 100 TL kayıtlı nominal bedeldeki 110.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2025	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2024	Ortaklık payı (%)
Cihan Kaleli	7.150.000	65,00%	7.150.000	65,00%
Tufan Kaleli	3.850.000	35,00%	3.850.000	35,00%
Ödenmiş Sermaye	**11.000.000**	**100,00%**	**11.000.000**	**100,00%**

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç/(kayıp) kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilançoda yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç/(kayıp) özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal (kazanç) / kayıp fonu	(3.166.427)	(2.939.112)
Toplam	**(3.166.427)**	**(2.939.112)**

15. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	17.436.241	17.436.242
Olağanüstü yedekler	-	28.921.913
Toplam	**17.436.241**	**46.358.155**

Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıllar karları / zararları (-)	132.342.597	70.524.671
Toplam	**132.342.597**	**70.524.671**

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Yurtiçi satışlar, net	689.062.529	1.098.332.455
Satıştan iadeler (-)	(91.236)	(828.389)
Hasılat	**688.971.293**	**1.097.504.066**
Satılan hizmet maliyeti (-)	(572.398.254)	(934.083.147)
Satılan mal maliyetleri	(1.404.032)	(1.345.012)
Satışların maliyeti	**(573.802.286)**	**(935.428.159)**
Brüt kâr	**115.169.007**	**162.075.907**

17. PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(137.574.842)	(183.574.019)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(31.530.183)	(36.837.207)
Toplam	**(169.105.025)**	**(220.411.226)**

17. PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-) (DEVAMI)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Personel giderleri	16.888.454	18.032.108
Pazarlama reklam ve promosyon giderleri	14.292.212	18.042.672
Amortisman giderleri	248.481	739.441
Diğer giderler	101.036	22.986
Toplam	**31.530.183**	**36.837.207**

Genel Yönetim Giderleri (-)

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Personel giderleri	95.014.459	115.715.813
Amortisman giderleri	19.882.572	35.374.609
Denetim ve danışmanlık giderleri	5.757.358	7.425.509
Kira giderleri	4.386.946	-
Vergi, resim ve harç giderleri	4.172.471	3.400.108
Enerji ve yakıt giderleri	1.910.003	2.178.118
Taşıt giderleri	1.717.850	-
Bilgi işlem giderleri	1.367.424	4.796.870
Haberleşme giderleri	1.171.798	1.575.696
Sigorta giderleri	1.170.711	1.411.197
Bakım ve onarım giderleri	594.841	2.139.041
Temsil ve ağırlama giderleri	398.841	243.961
Ofis giderleri	4.394	8.339.227
Diğer giderler	25.174	973.870
Toplam	**137.574.842**	**183.574.019**

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Teşvik gelirleri	4.138.819	6.792.070
Konusu kalmayan diğer karşılıklar	21.634	-
Kur farkı gelirleri	-	24.651.755
Vergi gelirleri	-	1.498.612
Diğer gelirler	7.318.134	5.173.938
Toplam	**11.478.587**	**38.116.375**

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER (-)

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Şüpheli alacak karşılığı	1.268.774	2.069.207
Dava karşılıkları	378.769	106.774
Kur farkı giderleri	-	24.754.872
Diğer giderler	1.283.385	4.573.162
Toplam	**2.930.928**	**31.504.015**

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Kambiyo karları	18.302.719	-
Faiz gelirleri	4.057.951	13.834.887
Toplam	**22.360.670**	**13.834.887**

Finansman Giderleri (-)

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Kambiyo zararları	17.437.049	-
Banka faiz ve komisyon giderleri	903.924	370.359
Teminat mektubu komisyonu giderleri	-	1.234.464
Finansman giderleri	-	1.075.835
Toplam	**18.340.973**	**2.680.658**

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karları	7.010.450	7.371.582
Kira gelirleri	3.190.619	-
Toplam	**10.201.069**	**7.371.582**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman giderleri	4.024.328	-
	4.024.328	

22. VERGİ VARLIK / (YÜKÜMLÜLÜKLERİ)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

5520 sayılı ve 13 Haziran 2006 tarihli Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. 7456 Sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 21 inci maddesi ile kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda, 2025 yılı kazançlarına uygulanan kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %25'tir (2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar Kanun'da öngörülen şartların sağlanması koşuluyla gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın son gününün akşamına kadar beyan edilir ve aynı sürede ödenir.

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'tir (2024: %30).

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	-	13.237.053
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**-**	**13.237.053**

Şirket'in dönemler itibarıyla faaliyet vergi geliri/(gideri) aşağıdaki gibidir;

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	(15.430.876)	45.220.854
Toplam	**(15.430.876)**	**45.220.854**

22. VERGİ VARLIK / (YÜKÜMLÜLÜKLERİ) (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile aşağıdaki gibidir;

	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2025	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	91.904.032	(153.979.787)	22.976.007	38.494.947
Dava karşılıkları	845.883	(611.419)	211.471	152.855
İzin karşılığı	2.500.941	(2.240.583)	625.235	560.146
Kıdem tazminatı karşılığı	5.838.263	(7.306.384)	1.459.566	1.826.596
Şüpheli alacak karşılıkları	2.985.914	(2.275.924)	746.479	568.981
Yatırım amaçlı gayrimenkul düzeltmeleri	(134.654.521)	136.198.436	(33.663.631)	(34.049.609)
Stoklar	(1.367.997)	873.743	(341.999)	(218.436)
Diğer düzeltmeler	301.852	(487.527)	75.464	121.881
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	**(31.645.633)**	**(29.829.445)**	**(7.911.408)**	**7.457.361**
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(15.355.102)	45.314.157
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları vergi etkisi			(75.774)	(93.303)
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			**(15.430.876)**	**45.220.854**

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili kuruluşlardan ve ortaklardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Satpa İletişim Hizmetleri Pazarlama Tic. Ltd. Şti.	297.145	410.857
Cisoft Yazılım Tic. Ltd. Şti.	24.224	-
Diğer	30	-
Toplam	**321.399**	**410.857**

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili kuruluşlara ve ortaklara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Satpa İletişim Hizmetleri Pazarlama Tic. Ltd. Şti.	221.228	180.189
Ortak Marketim Sanal Mağazacılık A. Ş.	2.857	-
Diğer	154.654	-
Toplam	**378.739**	**180.189**

İlişkili kuruluşlardan ve ortaklardan kısa diğer alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Tufan Kaleli	-	32.723
Cihan Kaleli	-	688.182
Ortak Marketim Sanal Mağazacılık A. Ş.	-	1.047.139
Toplam	**-**	**1.768.044**

İlişkili kuruluşlara ve ortaklara kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Tufan Kaleli	-	111.040
Kolay Yaşam Site Yönetimi ve Tic. A. Ş.	-	42.420
Ortak Marketim Sanal Mağazacılık A. Ş.	-	704.336
Toplam	**-**	**857.796**

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

31 Aralık 2025	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Diğer Taraflar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	**321.399**	**5.578.946**	**11.938.102**	**135.391.692**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	321.399	5.578.946	11.938.102	135.391.692
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	2.937.140	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.937.140)	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	**410.857**	**6.848.476**	**1.768.044**	**11.321.543**	**73.443.074**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	410.857	6.848.476	1.768.044	11.321.543	73.443.074
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	2.275.922	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.275.922)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Likidite Riski;

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay arası	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**124.473.941**	**124.473.941**	**28.405.834**	**85.217.505**	**10.850.602**
Finansal borçlanmalar	133.397	133.397	33.349	100.048	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	378.739	378.739	94.685	284.054	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.489.545	3.489.545	872.386	2.617.159	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	1.000	1.000	-	-	1.000
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	104.910.460	104.910.460	24.974.780	74.924.341	5.011.339
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	15.560.800	15.560.800	2.430.634	7.291.903	5.838.263

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay arası	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**105.603.482**	**105.603.482**	**23.289.028**	**69.867.082**	**12.447.372**
Finansal borçlanmalar	403.906	403.906	100.977	302.929	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	180.189	180.189	45.047	135.142	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	22.914.368	22.914.368	5.728.592	17.185.776	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	857.796	857.796	214.449	643.347	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	67.699.701	67.699.701	15.639.678	46.919.032	5.140.991
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	13.547.522	13.547.522	1.560.285	4.680.856	7.306.381

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Not 15'te açıklanmıştır. Şirket'in genel stratejisinde önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar	133.397	403.906
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(135.408.122)	(73.488.024)
Net borç	**(135.274.725)**	**(73.084.118)**
Toplam özkaynak	251.261.336	299.256.825
Net borç / toplam sermaye oranı	**(0,53838)**	**(0,24422)**

25. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2025

PARASAL OLMAYAN KALEMLER

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(20.789.615)**
Stoklar	700.466
Maddi duran varlıklar	18.062.386
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	31.359.484
Maddi olmayan duran varlıklar	(308.681)
Sermaye düzeltim farkları	(35.972.458)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	718.983
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(4.115.187)
Geçmiş yıllar kârları / zararları	(31.234.608)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	**23.644.238**
Hasılat	(56.889.710)
Satışların maliyeti (-)	47.883.533
Pazarlama satış dağıtım giderleri (-)	2.946.863
Genel yönetim giderleri (-)	25.549.020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(688.943)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	140.825
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	3.265.570
Finansman gelirleri	(2.039.230)
Finansman giderleri (-)	1.716.274
Dönem vergi geliri / (gideri)	1.760.036
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	**2.854.623**

25. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2024

PARASAL OLMAYAN KALEMLER

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**8.000.621**
Stoklar	1.062.318
Maddi duran varlıklar	52.035.393
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	45.720.503
Maddi olmayan duran varlıklar	176.981
Sermaye düzeltim farkları	(46.849.572)
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(4.996.749)
Geçmiş yıllar kârları / zararları	(39.148.253)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	**12.871.685**
Hasılat	(132.673.077)
Satışların maliyeti (-)	112.917.745
Pazarlama satış dağıtım giderleri (-)	4.305.676
Genel yönetim giderleri (-)	30.185.575
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(3.996.352)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	618.042
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	2.992.522
Finansman gelirleri	(1.672.447)
Finansman giderleri (-)	194.001
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	**20.872.306**

26. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler Topluluk 'un, KGK'nin 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete 'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	600.000	549.748
Toplam	**600.000**	**549.748**

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

27. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.