LİDİO ÖDEME HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Lidio Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Lidio Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu ile hesap dönemine ait; kâr 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 Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanakları

Yaptığımız bağımsız denetim Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS) uygun olarak yürütülmüştür.

Bu standartlar kapsamında düzenlenen sorumluluklarımız raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız bir şekilde, bu hükümler ve Etik Kurallara ilişkin üstlendiğimiz diğer etik sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) 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 olumlu görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

4) 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.

5) 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.
BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki 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 tahminlerinin ve 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 esasını kullanmasının 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, açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın Kaydedilmesi	
Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Dönemsellik ilkesi gereği satışların doğru dönemde kaydedilip kaydedilmediği önem arz etmektedir. 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle Şirket'in hasılatının 1.322.343.015 TLolması ve mali tabloların içinde en önemli hesap kalemi olması sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetim prosedürlerimiz hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. - Şirket:'in hasılat sürecine ilişkin olarak satış ve teslimat prosedürleri incelenmiştir. - Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların var olup olmadığı değerlendirilmiştir. - İadeler incelenmiş ve kayıtlara alınıp alınmadığı test edilmiştir. - Müşterilerle yapılan sözleşmeler ve sevkiyat koşulları incelenmiştir. - Örneklem yöntemiyle seçilen satışların dönemsellik ilkesi gereği doğru dönemde kayıtları alınıp alınmadığı test edilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	*Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı*
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
2.4 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2025 tarihi itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk lirasının genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.4 numaralı dipnotta açıklanmıştır. TMS 29'nun Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; • Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incemeler yapılmıştır, • Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir, • TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir, • Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil 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.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 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.

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

3) TTK'nın 398 inci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenmesi gereken Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu, Şirket'in pay senetleri borsada işlem görmediği için Yönetim Kurulu Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi kurmamıştır.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Adil Öner'dir.

Adil Öner , YMM
Sorumlu Denetçi

14 Mayıs 2026
Ankara, Türkiye

İÇİNDEKİLER SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR 6-40

LİDİO ÖDEME HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para birimi: Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referans	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**225.963.755**	**216.773.402**
Nakit ve Nakit Benzerleri	*3*	126.044.986	167.394.024
Finansal Yatırımlar	*4*	5.673.299	5.817.589
Ticari Alacaklar	*5*	21.831.565	12.605.044
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*21.831.565*	*12.605.044*
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	*6*	10.295.641	13.366.343
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*10.295.641*	*13.366.343*
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	*7*	11.559.898	14.528.000
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		20.394.124	-
Diğer Dönen Varlıklar	*17*	30.164.242	3.062.402
Duran Varlıklar		**78.898.760**	**51.626.047**
Diğer Alacaklar	*6*	217.868	227.131
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*217.868*	*227.131*
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	*9*	5.930.516	4.343.382
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*10*	45.739.139	12.246.585
Kullanım Hakkı Varlıkları	*8*	3.376.216	12.987.032
Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	*24*	23.635.021	21.821.917
TOPLAM VARLIKLAR		**304.862.515**	**268.399.449**

LİDİO ÖDEME HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para birimi: Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referans ı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**173.276.933**	**184.987.281**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	246.539	15.575
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	*14*	1.586.703	6.956.342
Ticari Borçlar	5	1.711.550	3.166.106
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*1.711.550*	*3.166.106*
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	*11*	22.619.464	6.857.715
Diğer Borçlar	*6*	133.283.210	118.198.586
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*133.283.210*	*118.198.586*
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
Ertelenmiş Gelirler	*7*	2.684.115	29.363.532
Kısa Vadeli Karşılıklar	*12*	*6.234.555*	3.853.490
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*6.234.555*	*3.853.490*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.910.797	16.575.935
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**29.029.268**	**6.914.167**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	*14*	864.970	2.203.902
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri		-	-
Ertelenmiş Gelirler		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	*12*	9.431.119	2.273.563
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		9.431.119	*2.273.563*
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar		18.733.179	2.436.702
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
ÖZKAYNAKLAR		**102.556.314**	**76.498.000**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	*19*	**102.556.314**	**76.498.000**
Ödenmiş Sermaye		10.551.040	10.551.040
Sermaye Düzeltmesi Farkları		68.581.818	68.581.818
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(620.305)	(624.408)
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		554.618	446.227
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		42.250.925	42.250.925
Geçmiş Yılları Zararları		(44.707.602)	(75.832.806)
Dönem Net Kârı		25.945.820	31.125.204
TOPLAM KAYNAKLAR		**304.862.515**	**268.399.448**

LİDİO ÖDEME HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Para birimi: Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	*20*	1.322.343.015	701.004.804
Satışların Maliyeti (-)	*20*	(1.162.777.982)	(638.594.241)
Brüt Kar		**159.565.033**	**62.410.563**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	*21*	(30.762.992)	(20.007.262)
Genel Yönetim Giderleri(-)	*21*	(40.322.722)	(20.037.371)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	*21*	(58.846.149)	(49.215.787)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	*25*	910.902	1.057.152
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	*25*	(14.242.002)	(8.252.862)
Esas Faaliyet Zararı		**16.302.070**	**(34.045.567)**
Finansman Gelirleri	*26*	11.410.572	82.698.769
Finansman Giderleri(-)	*26*	(8.753.154)	(14.419.478)
Parasal Kazanç / (Kayıp)		1.567.423	(15.851.125)
Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar/Zararı		**20.526.911**	**18.382.599**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		**5.418.909**	**12.742.605**
Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	*24*	(17.035.562)	(6.497.203)
Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	*24*	22.454.471	19.239.808
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**25.945.820**	**31.125.204**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI			
DÖNEM KARI/ZARARI		**25.945.820**	**31.125.204**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**4.103**	**115.716**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		5.861	165.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	(1.758)	(49.593)
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)		-	
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)		(1.758)	(49.593)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**108.391**	**446.227**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir /Gider		108.391	446.227
DİĞER KAPSAMLI GELİR		112.494	561.943
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**26.058.314**	**31.687.147**

LİDİO ÖDEME HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Para birimi: Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Olumlu farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	**10.551.040**	**68.581.818**	**(740.124)**	**-**	**42.250.925**	**(35.655.768)**	**(40.177.038)**	**44.810.853**	**44.810.853**
Transferler	-	-	-	-	-	(40.177.038)	40.177.038	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	115.716	446.227	-	-	31.125.204	31.687.147	31.687.147
-Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	-	31.125.204	31.125.204	31.125.204
-Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	115.716	446.227	-	-	-	561.943	561.943
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiye	**10.551.040**	**68.581.818**	**(624.408)**	**446.227**	**42.250.925**	**(75.832.806)**	**31.125.204**	**76.498.000**	**76.498.000**
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	**10.551.040**	**68.581.818**	**(624.408)**	**446.227**	**42.250.925**	**(75.832.806)**	**31.125.204**	**76.498.000**	**76.498.000**
Transferler	-	-	-	-	-	31.125.204	(31.125.204)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	4.103	108.391	-	-	25.945.820	26.058.314	26.058.314
-Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	-	25.945.820	25.945.820	25.945.820
-Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	4.103	108.391	-	-	-	112.494	112.494
31 Aralık 2025 itibarıyla bakiye	**10.551.040**	**68.581.818**	**(620.305)**	**554.618**	**42.250.925**	**(44.707.602)**	**25.945.820**	**102.556.314**	**102.556.314**

LİDİO ÖDEME HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para birimi: Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 31 Aralık 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / (Zararı)		**25.945.820**	**31.125.204**
Dönem Kar/(Zarar) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(4.632.858)	9.254.786
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	*8,9,10*	8.004.425	4.962.302
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*5*	-	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	*11*	9.873.955	3.287.629
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler ve dava karşılıkları		*9.873.955*	*3.287.629*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	*26*	(6.399.932)	(2.103.665)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		*(6.471.799)*	*(2.228.037)*
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		*71.867*	*124.372*
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24	(14.543.884)	(12.742.605)
Parasal Kayıp/Kazanç		(1.567.422)	15.851.125
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(79.137.904)**	**(34.322.657)**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	*5*	(9.226.521)	6.860.733
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(9.226.521)*	*6.860.733*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	*6*	3.079.965	(12.292.028)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklardaki Azalış (Artış)		*3.079.965*	*(12.292.028)*
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	*5*	(1.454.556)	(2.023.734)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		*(1.454.556)*	*(2.023.734)*
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	*6*	15.084.624	(9.382.873)
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlarki Azalış (Artış)		*15.084.624*	*(9.382.873)*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	*11*	15.761.749	2.284.058
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	*7*	(2.968.102)	(3.163.171)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(60.671.180)	(16.605.642)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		*144.289*	*(5.120.231)*
-Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	*17*	*(27.101.841)*	*(666.807)*
-Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	*17*	*11.642.043*	*16.575.935*
-Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	*24*	*(26.679.417)*	*23.994.480*
-İşletme Sermayesinde Diğer Değişim		*(18.676.254)*	*(51.389.019)*
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		**(9.956.086)**	**6.057.332**
Ödenen Faiz	*26*	(71.867)	(124.372)
Alınan Faiz	26	6.471.799	2.228.037
Vergi İadeleri	24	(3.102.177)	(4.060.502)
Kira Ödemeleri		(23.235)	(30.413)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11	(87.955)	(115.126)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		**(6.769.521)**	**3.954.956**
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	47.744	62.493
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*9*	(4.856.617)	(6.356.923)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışları		**(4.808.873)**	**(6.294.430)**
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan Ödenen Faiz (Net)	26	6.399.931	2.103.665
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)		(1.370.150)	(1.793.417)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		5.818.624	512.869
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları		**10.848.405**	**823.117**
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		**(729.990)**	**(1.516.358)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**1.827.806**	**3.666.984**
Nakitteki Enflasyon Etkisi		**(124.525)**	**(322.819)**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**973.291**	**1.827.807**

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lidio Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") 6 Mayıs 2020 tarihinde Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanunu'ndaki tanımlama kapsamında ve Kanun'a bağlı olarak düzenlenen mevzuattaki ödeme hizmetleri konusunda ve sonradan bu mevzuatta yapılması muhtemel değişikliklerle belirlenecek ödeme hizmeti faaliyetlerinde ödeme kuruluşu olarak faaliyette bulunmak üzere kurulmuştur.

6493 sayılı Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkındaki Kanununun Geçici Madde 2 uyarınca Kanunun yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla ödeme hizmetleri sunmakta olup, bu Kanun kapsamında ihdas edilen ödeme kuruluşu kategorisine dahil edilebilmektedir. Bu kanun kapsamında Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na başvurusunu gerçekleştirmiş olup, 24 Ağustos 2022 tarihinde faaliyet iznini temin etmiştir.

Şirket'in güncel adresi Maslak Malı.Maslak Meydan Sok. Beybi Giz Plaza Nol/95 Kat.25 Sarıyer/ İstanbul'dur. 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025		31.12.2024	
Ortaklar	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı (%)**
Zeynep Şener	2.146.496	20,34%	2.146.496	20,34%
Ali Hasan Husseyın Kolaghassi	2.539.710	24,07%	2.539.710	24,07%
Deniz Doany	1.354.854	12,84%	1.354.854	12,84%
Collective Spark Fund B.V.	1.055.113	10,00%	1.055.113	10,00%
Mehmet Tunç Berkman	1.015.699	9,63%	1.015.699	9,63%
Yunus Emre Güzer	791.254	7,50%	791.254	7,50%
Murat Tura\	791.254	7,50%	791.254	7,50%
Erhan Ula	422.190	4,00%	422.190	4,00%
Alper Akcan	422.042	4,00%	422.042	4,00%
Emre Tok	12.429	0,12%	12.429	0,12%
Toplam	**10.551.040**	**100,00%**	**10.551.040**	**100,00%**

Grup'un, 31.12.2025 tarihi itibari ile çalışan personel sayısı 57'dir.(31.12.2024:41)

Bağlı Ortaklığın Organizasyonu ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Şirket, 26.06.2020 tarihinde iştirak maliyeti 4.000.000 TL olan Net Satış İletişim ve Danışmanlık A.Ş.'ne %100 oranında iştirak etmiştir. Net Satış İletişim ve Danışmanlık A.Ş. bu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmıştır. Net Satış İletişim ve Danışmanlık A.Ş. 2013 tarihinde kurulmuş olup, iştirakin başlıca faaliyet konusu; Bilgisayar programlamaktır.

Net Satış İletişim ve Danışmanlık A.Ş.'nin güncel adresi Gayrettepe Malı. Yıldız Posta Cad. No:24 İç Kapı No:15 Beşiktaş/ İstanbul'dur.

Lidio Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi, konsolide edilen Bağlı Ortaklığı ile birlikte bundan sonra "Grup" olarak anılacaktır.

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak-31 Aralık 2025 dönemine ait konsolide finansal tablolar 14 Mayıs 2026 tarihinde genel kurul tarafından onaylanmıştır. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

Şirket'in finansal tabloları, TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 14 Aralık 2019 tarihinde güncellenerek 30978 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan Elektronik Finansal Raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına uygun olarak belirlenen parasal varlık ve yükümlülükler ile aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır:

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yapılan 23 Kasım 2023 tarihli duyuruda, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmekte olduğu belirtilmiş, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşlara enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleme konusunda serbestlik tanınmıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000	211%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892	291%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	268%

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla başlıca yaptığı düzeltme işlemleri aşağıdaki gibidir:

- Finansal tablolar, cari dönem bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmektedir. Önceki döneme ait finansal tablolar da yine cari dönemin satın alma gücüne göre düzeltilmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler hali hazırda raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre ifade edildiğinden düzeltilmemiştir. Parasal kalemler elde tutulan para ile para olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynaklar cari dönemin satın alma gücüne göre düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin düzeltilmesinden etkilenenler dışında kalan tüm gelir tablosu kalemleri finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetimi tarafından 8 Mayıs 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları, Şirket'in değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablo işletmenin sürekliliği varsayımı ile hazırlanmıştır.

2.2 Konsolidasyon Esaslari

Grup cari dönem itibarıyla konsolidasyona tabidir.

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklıklar'ın ya (a) dogrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya kontrol ettigi diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Ana Ortaklık'ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Ana Ortaklık'ın sahip oldugu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklıkların arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortaklık'ın ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselere ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Şirket'in dönem sonu itibarıyla konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı, bağlı ortaklı oranı, faaliyette bulunduğu ülke ve temel faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık Unvanı	Coğrafi bölüm	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı 2024
Net Satış İletişim ve Danışmanlık A.Ş.	Türkiye	15.07.2013	%100

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.5 Kullanılan Para Birimi

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak Türk Lirası ("TL") olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Şirket finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli ve sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.7 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

- bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve
- Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığında bir şirketin geçerli(spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

İlgili değişiklikler Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 5 Haziran 2024 tarihinde aynı şekilde yapılarak yayımlanmıştır.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir.

Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

- düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya
- başka bir tahmin tekniği.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri (Devamı)

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

- para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
- kullanılan spot döviz kuru;
- tahmin süreci; ve
- Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 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 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (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 değişiklikle 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 yönetişim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe 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 değişiklikle doğrudan ilişkili olmayan; ve

- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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 gelirde (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.

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

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 yayınını 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 güncellemiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (devamı):

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) :

Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması 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 bırakmasına 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 Uygulaması'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.

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 örneklemediğini 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 değişiklikle 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 değerleme 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 örneklemediğini açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (devamı):

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolara 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 yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

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

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektriği 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 uygulama izinlidir.

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 muhasebeleşirilen 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 elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektriğin benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (devamı):

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 muhasebeleşirilen 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 öğeyi, 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 elektriği konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)
2) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler (devamı)

1) TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
2) TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar
3) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları- TMS 12 Değişiklikleri : UMSK, Küresel Anti-Temel Erozyon Kuralları'nı ("GloBE model kuralları") uygulayan mevzuatın getirdiği ertelenmiş vergi ile ilgili muhasebeleştirmeye dair geçici bir zorunlu muafiyet getirmek üzere UMS 12'yi değiştirmiştir. Bu muafiyet kapsamında, şirketler ek vergiye ilişkin ertelenmiş vergi ayırma ve açıklama yükümlülüğünden muaf tutulmuştur. Ancak, muafiyetin uygulandığını açıklamaları gerekmektedir.

Muafiyet, hemen yürürlüğe girmiştir ve UMS 8 çerçevesinde geriye dönük olarak uygulanır. UMSK, bu muafiyeti kaldırmaya veya kalıcı hale getirmeye karar verene kadar geçerli olacaktır. Tüm bu değişiklikler değişiklikler KGK tarafından TMS 8 ve TMS 12'de de yapılarak yürürlüğe girmiştir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, arsa ve araziler hariç, borçlanma maliyetlerini de içeren maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiştir.

Maddi duran varlıklar, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Değerlemeden kaynaklanan artışlar, özkaynakların altında yeniden değerleme yedeği kaleminde gösterilir. Bu arsa ve arazilerin kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa önceki değerlemeden dolayı oluşan yeniden değerleme yedeği tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

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

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri üstünden ölçülen arsa ve binalar elden çıkarıldığında yeniden değerleme yedeğinde yer alan birikmiş tutar geçmiş yıllar karları veya zararları kalemine aktarılır.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

(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 itibarıyla amortismana tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı 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 yararlı ömürden kısa olanı üzerinden amortismana tabi tutulur. Arazi amortismana tabi değildir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Bilgisayar yazılımı

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir yararlı 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 oluştukları zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) İtfa payları

Amortisman, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Şerefiye amortismana tabi değildir.

Finansal Araçlar

Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket, bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal varlık belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmediği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar:

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur fakları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Değer düşüklüğü

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilen kalemlerin beklenen kredi zararları için zarar karşılığını kayıtlara alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

- sözleşme varlıkları (TFRS 15'de tanımlanan şekliyle).

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar;

- Ömür boyu BKZ (Beklenen Kredi Zararı)'ları: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır ve

İlk muhasebeleştirmeden sonra kredi riski artmayan banka bakiyeler;

- 12 aylık BKZ (Beklenen Kredi Zararı)'ları: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Değer düşüklüğü (devamı)

Şirket, ticari alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ (Beklenen Kredi Zararı)'ları seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ (Beklenen Kredi Zararı)'larının tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ (Beklenen Kredi Zararı)'larının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ (Beklenen Kredi Zararı)'larının Ölçümü

BKZ (Beklenen Kredi Zararı)'ları finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Şirket, beklenen kredi zararlarını karşılamak için basitleştirilmiş yaklaşımı uygular (TFRS 9, tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığının kullanılmasını gerektirir). Beklenen kredi zararları, geçmiş yıllardaki gerçekleşmiş kredi zararı deneyimlerine dayanarak hesaplanmıştır.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD (Gerçeğe Uygun Değer) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, canlı varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, 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.

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere (NYB) ayrılır.

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.

Bir varlıkla ilgili NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır. Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri ilgili varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

İşletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

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, raporlama tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

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

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüler

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

2.9 Hasılat

Türkiye'de faaliyet gösteren ödeme ve elektronik para kuruluşları, 6493 sayılı Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanun kapsamında düzenlenmiş olup, gelir modelleri ve hasılat süreçleri belirli kurallar çerçevesinde yürütülmektedir. Bu kapsamda kuruluş ödeme hizmetleri ile birlikte elektronik para ihracı ve e-para bakiye saklama gibi hizmetler sunmaktadır.

Ödeme hizmetleri

Sanal pos ve/veya fiziksel pos komisyon gelirleri; ödeme hizmetleri üye işyerlerinin/müşterilerin bankalar ile ayrı ayrı muhatap olmasını gerektirmeksizin tek bir kanaldan pos işlemleri (fiziksel/sanal) ile tahsilatlarını yapmalarına imkan vermektedir. İşlemin gerçekleştiği dönemlerde oluşan hacim üzerinden anlaşılan bedelle müşterilerine komisyon tutarı fatura edilmesiyle hasılat oluşmaktadır.

2.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS'lere göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla 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 kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

a) Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıklar faydalı ömürleri

Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

b) Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzerleri aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit Ve Nakit Benzerleri		
Bankalar	54.291.478	109.170.310
Vadesiz mevduat	*973.291*	*1.827.807*
Vadeli mevduat	*16.497.029*	-
Bloke Mevduat (**)	*4.290.815*	*4.594.695*
Ödeme Fonları Koruma Hesabı (*)	*32.530.343*	*102.747.808*
Diğer hazır değerler	71.753.508	58.223.714
Koruma Hesaplarına Aktarılacak Fonlar (*)	*71.753.508*	*58.223.714*
Toplam	**126.044.986**	**167.394.024**

(*) Elektronik para kuruluşu, şubeleri, temsilcileri veya elektronik para kuruluşu adına hareket eden üçüncü taraf bir hizmet sağlayıcısı tarafından elektronik para ihraç edilmesi karşılığında alınan ve alındığı günü izleyen işgünü sonuna kadar fona çevrilmeyen tutarlar 5411 sayılı Kanun kapsamındaki bir banka nezdinde, sadece bu fonların tutulacağı fonların korunması amacıyla açılan hesaba aktarılır. Bu hesap, ilgili banka nezdinde elektronik para koruma hesabı olarak tanımlanır.

(**) T.C. Merkez bankası zorunlu teminat tutarıdır.

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat tutan detayı aşağıdaki gibidir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

			31 Aralık 2025
Para Birimi	**Tutar**	**Faiz Oranı**	**Vade Tarihi**
ABD Doları	16.497.029	39,50%	31 Aralık 2025

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Finansal Varlıklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İtfa Edilmiş Maliyet İle Ölçülen Finansal Varlıklar	3.919.869	4.109.158
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.753.430	1.708.431
Toplam	**5.673.299**	**5.817.589**

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Maliyet Bedeli	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Maliyet Bedeli	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Yatırım Fonu Katılım Belgeleri	1.527.555	1.753.430	1.753.430	1.262.205	1.708.431	1.708.431
Toplam	**1.527.555**	**1.753.430**	**1.753.430**	**1.262.205**	**1.708.431**	**1.708.431**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar	21.831.565	12.605.044
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*21.831.565*	12.605.044
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.828.055	3.701.698
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(2.828.055)	(3.701.698)
Toplam	**21.831.565**	**12.605.044**

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır. Şüpheli ticari alacaklar için ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Dönem başı Bakiyesi	(3.701.707)	(5.344.475)
Karşılık Gideri	-	-
Konusu Kalmayan Karşılık	873.652	1.642.768
Toplam	**(2.828.055)**	**(3.701.707)**

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	1.711.550	3.166.106
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*1.711.550*	*3.166.106*
Toplam	**1.711.550**	**3.166.106**

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları Kısa Vadeli Diğer Alacaklar detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar	10.295.641	13.366.343
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*10.295.641*	*13.366.343*
Toplam	**10.295.641**	**13.366.343**

Grup'un dönem sonları Uzun Vadeli Diğer Alacakları detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar	217.868	227.131
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	217.868	227.131
Toplam	**217.868**	**227.131**

Grup'un dönem sonları Kısa Vadeli Diğer Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Borçlar (*)	127.812.461	116.312.067
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*127.812.461*	*116.312.067*
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	5.470.749	1.886.519
Toplam	**133.283.210**	**118.198.586**

(*) Sanal pos hesaplarından alacaklardır.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.195.913	2.199.605
Verilen Sipariş Avansları(*)	8.363.985	12.328.395
Toplam	**11.559.898**	**14.528.000**

(*) Verilen Sipariş Avansları bakiyesinin 6.598.795 TL'si Wnt Dış Tic. ve Paz. A.Ş.'ten alacak olup harcama itirazı nedeniyle oluşmuştur.

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan Avanslar	2.684.115	29.363.532
Toplam	**2.684.115**	**29.363.532**

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup'un dönem sonları itibariyle Kullanım Hakkı Veren Hakları aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Maliyet				
Binalar	4.540.955	196.583	-	4.737.538
Taşıtlar	18.109.151	-	(13.282.223)	4.826.928
Toplam	**22.650.106**	**196.583**	**(13.282.223)**	**9.564.466**
Birikmiş amortisman				
Binalar	(3.625.419)	-	639.205	(2.986.214)
Taşıtlar	(6.037.655)	-	2.835.619	(3.202.036)
Toplam	**(9.663.074)**	**-**	**3.474.824**	**(6.188.250)**
Net defter değeri	**12.987.032**			**3.376.216**

Cari Dönem	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Binalar	7.545.903	-	(3.004.948)	4.540.955
Taşıtlar	5.847.140	12.262.011	-	18.109.151
Toplam	**13.393.043**	**12.262.011**	(3.004.948)	**22.650.106**
Birikmiş amortisman				
Binalar	(4.642.168)	-	1.016.748	(3.625.420)
Taşıtlar	(4.200.717)	(1.836.938)	-	(6.037.654)
Toplam	**(8.842.885)**	**(1.836.938)**	**1.016.748**	**(9.663.074)**
Net defter değeri	**4.550.158**			**12.987.032**

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2025
Maliyet					
Demirbaşlar	10.567.970	826.466	(27.683)	2.526.919	13.893.672
Özel Maliyetler	38.283	-	-	-	41.269
Toplam	**10.606.253**	**826.466**	**-27.683**	**2.526.919**	**13.934.941**
Birikmiş amortisman					
Demirbaşlar	(6.231.560)	(782.104)	10.381	(961.356)	(7.964.639)
Özel Maliyetler	(31.311)	(8.475)			(39.786)
Toplam	**(6.262.871)**	**(790.579)**	**10.381**	**(961.356)**	**(8.004.425)**
Net defter değeri	**4.343.382**				**5.930.516**

Cari Dönem	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Maliyet					
Demirbaşlar	17.389.464	1.866.886	(35.010)	(8.653.371)	10.567.969
Özel Maliyetler	38.283	-	-	-	38.283
Toplam	**17.427.747**	**1.866.886**	(35.010)	(8.653.371)	**10.606.252**
Birikmiş amortisman					
Demirbaşlar	(8.263.671)	(3.433.805)	11.126	5.454.791	(6.231.559)
Özel Maliyetler	(23.614)	(7.697)	-	-	(31.311)
Toplam	**(8.287.285)**	**(3.441.502)**	**11.126**	**5.454.791**	**(6.262.870)**
Net defter değeri	**9.140.462**				**4.343.382**

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2025
Maliyet					
Haklar	22.520.987	28.032.508	-	-	50.553.495
Diğer M.O.D.V.	688.837	48.714	(3.504)	-	734.047
Toplam	**23.209.824**	**28.081.222**	(3.504)	**-**	**51.287.542**
Birikmiş amortisman					
Haklar	(10.293.437)	(2.736.393)	-	8.151.881	(4.877.949)
Diğer M.O.D.V.	(669.802)	(4.189)	3.537		(670.454)
Toplam	**(10.963.239)**	**(2.740.582)**	**3.537**	**8.151.881**	**(5.548.403)**
Net defter değeri	**12.246.585**				**45.739.139**

Cari Dönem	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Maliyet					
Haklar	9.396.615	4.471.001	-	8.653.371	22.520.987
Diğer M.O.D.V.	697.285	19.036	(27.484)		688.837
Toplam	**10.093.900**	**4.490.037**	(27.484)	**8.653.371**	**23.209.824**
Birikmiş amortisman					
Haklar	(3.285.186)	(1.553.459)		(5.454.792)	(10.293.437)
Diğer M.O.D.V.	(691.335)	(5.962)	27.495		(669.802)
Toplam	**(3.976.521)**	**(1.559.421)**	**27.495**	**(5.454.792)**	**(10.963.239)**
Net defter değeri	**6.117.379**				**12.246.585**

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar detayı aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	834	175.043
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	-	1.899.544
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	22.597.385	4.722.382
Kamuya Olan Ertelenmiş Veya Taksit. Yük	-	-
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	21.245	60.746
Toplam	**22.619.464**	**6.857.715**

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılıkları	6.234.555	3.853.490
Toplam	**6.234.555**	**3.853.490**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.853.490	1.281.585
Dönem gideri	4.215.462	3.048.754
Enflasyon etkisi	(1.834.397)	(476.849)
Toplam	**6.234.555**	**3.853.490**

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	9.431.119	2.273.563
Toplam	**9.431.119**	**2.273.563**

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 64.948,77 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanına tabidir.

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

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, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 64.948,77 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2023: 46.655,43 TL).

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca grubun yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.273.563	1.796.455
Faiz maliyeti	2.438.132	305.940
Hizmet maliyeti	5.814.281	790.671
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	398.968	164.043
Ödeme/işten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp	-	-
Dönem içi ödemeler	(340.568)	(115.126)
Enflasyon etkisi	(1.153.257)	(668.420)
Toplam	**9.431.119**	**2.273.563**

13. DEVLET TEŞVİKLERİ VE YARDIMLARI

4691 Sayılı Teknoloji Geliştirme Kanunu Geçici 2. Maddesi'nde "Yönetici şirketlerin bu Kanun uygulaması kapsamında elde ettikleri kazançlar ile Bölgede faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu Bölgedeki yazılım, tasarım ve AR-GE faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31/12/2028 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden müstesnadır." denilmektedir.

Grup'un 1 Ocak-31 Aralık 2025 döneminde 4691 Sayılı Teknoloji Geliştirme Kanunu Geçici 2. Maddesi kapsamında "Teknoloji Geliştirme Bölgelerinde Elde Edilen Kazançlar" olarak yararlandığı Kurumlar Vergisi teşviği 7.377.627 TL'dir (1 Ocak-31 Aralık 2024: 7.786.271 TL).

14. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibariyle itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri		
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.104	9.299
Diğer Finansal Yükümlülükler	239.435	6.276
Kısa Vadeli Borçlanmalar Toplam	**246.539**	**15.575**
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar Toplam	**864.970**	**2.203.902**
Toplam Kısa-Uzun Vadeli Borçlanmalar	**1.111.509**	**2.219.477**

Kısa-Uzun Vadeli Borçlanmalar	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
0-3 ay	7.104	7.244
4-12 ay	239.435	8.331
13-36 ay	864.970	2.203.902
TOPLAM	**1.111.509**	**2.219.477**

Grup'un dönem sonları itibariyle itibariyle Kiralama İşlemlerinden Doğan Kısa Vadeli Yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinde Doğan Yükümlülükler	1.586.703	6.956.342
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinde Doğan Yükümlülükler	-	-
Toplam Kiralama İşlemlerinden Doğan Yükümlülükler	**1.586.703**	**6.956.342**

15. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Grup'un dönem sonları itibariyle itibariyle teminat/rehin/ipotekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır).

16. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17.035.562	6.497.204
-Peşin Ödenen Vergiler	*1.697.617*	*(4.060.502)*
Toplam	**18.733.179**	**2.436.702**

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları Diğer Dönen Varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelir Tahakkukları	27.520.590	-
Personel Avansları	1.626.315	1.680.135
İş Avansları	-	41.439
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	1.017.337	1.340.828
Toplam	**30.164.242**	**3.062.402**

18. GELECEK AYLARA VE YILLARA AİT GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibariyle itibariyle gelecek aylara ve yıllara ait geliri bulunmamaktadır.

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ali Hasan Husseyın Kolaghassi	24,07%	2.539.710	2.539.710
Zeynep Şener	20,24%	2.146.496	2.146.496
Deniz Doany	12,84%	1.354.854	1.354.854
Collective Spark Fund B.V.	10,00%	1.055.113	1.055.113
Mehmet Tunç Berkman	9,63%	1.015.699	1.015.699
Yunus Emre Güzer	7,50%	791.254	791.254
Murat Tural	7,50%	791.254	791.254
Erhan Ula	4,00%	422.190	422.190
Alper Akcan	4,00%	422.041	422.041
Emre Tok	0,12%	12.429	12.429
Toplam	**100,00%**	**10.551.040**	**10.551.040**

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç (Kayıpları)	108.391	446.227
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	108.391	446.227
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç (Kayıpları)		
Toplam	**108.391**	**446.227**

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hisse Senedi İhraç Primleri	40.637.183	40.637.183
Özel Fonlar	1.613.742	1.613.742
Toplam	**42.250.925**	**42.250.925**

Geçmiş yıl kar/zararlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	(44.707.602)	(75.832.806)
Toplam	**(44.707.602)**	**(75.832.806)**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenmiş Sermaye	10.551.040	10.551.040
Sermaye Düzeltmesi Farkları	68.581.818	68.581.818
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(620.305)	(624.408)
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç (Kayıpları)	554.618	446.227
Hisse Senedi İhraç Primleri	40.637.183	40.637.183
Özel Fon	1.613.743	1.613.743
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(44.707.602)	(75.832.806)
Net Dönem Kar/ Zararı	35.070.796	31.125.204
Toplam	**111.681.291**	**76.498.001**

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Yurtiçi Satışlar	1.323.993.729	701.745.988
Diğer Gelirler	12.142	46.689
Satıştan İadeler (-)	(1.662.856)	(787.873)
Satışların Maliyeti (-)	(1.162.777.982)	(638.594.241)
Toplam	**159.565.033**	**62.410.563**

21. ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Araştırma ve Geliştirme Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	(40.322.722)	(20.037.371)
Pazarlama Giderleri(-)	(30.762.992)	(20.007.262)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(58.846.149)	(49.215.787)
Toplam	**(129.931.863)**	**(89.260.420)**

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Reklam giderleri	(9.906.560)	(8.143.519)
Personel giderleri	(38.238.486)	(17.031.060)
Danışmanlık giderleri	(8.985.734)	(5.876.835)
Ofis giderleri	(299.012)	(617.022)
Vergi ve harç giderleri	(3.531.558)	(1.758.734)
Amortisman giderleri	(3.719.882)	(2.359.607)
Kırtasiye giderleri	(49.300)	(76.339)
Diğer giderler	(818.739)	(1.966.809)
Kira giderleri	(38.747)	111.775
Ulaşım giderleri	(239.045)	(97.982)
Temsil ve ağırlama giderleri	(913.246)	(442.924)
Noter Giderleri	(29.817)	(18.228)
Haberleşme Giderleri	(210.766)	(285.812)
Sponsorluk Giderleri	(4.104.822)	(1.481.538)
Toplam	**(71.085.714)**	**(40.044.634)**

23. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Personel Giderleri	(49.566.494)	(12.185.020)
Amortisman Giderleri	(5.719.397)	(2.602.694)
Diğer Giderler	(3.560.258)	(34.428.072)
Toplam	**(58.846.149)**	**(49.215.786)**

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden veya gelirinden oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-) Ert. Vergi Geliri/ (Gideri)	(17.035.562)	(6.497.203)
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-) Ert. Vergi Geliri/ (Gideri)	22.454.471	19.239.808
Toplam	**5.418.909**	**12.742.605**

Kurumlar vergisi

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

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete' de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile, faktoring şirketlerinin de içinde bulunduğu belirli şirketler için, Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %25 oranı geçerlidir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 Sayılı Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinde değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı %25'e, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %30'a çıkartılmıştır. Bu düzenleme, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; kurumların 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına, özel hesap dönemine tabi olan kurumların ise 2023 takvim yılında başlayan özel hesap vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere 15 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

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 vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

4691 Sayılı Teknoloji Geliştirme Kanunu Geçici 2. Maddesi'nde "Yönetici şirketlerin bu Kanun uygulaması kapsamında elde ettikleri kazançlar ile Bölgede faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu Bölgedeki yazılım, tasarım ve AR-GE faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31/12/2028 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden müstesnadır." denilmektedir. Ayrıca 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Seri No.'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği "5.12.2. Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanununda yer alan istisna" bölümünde belirtildiği üzere "Yönetici şirketlerin bu Kanun uygulaması kapsamında elde ettikleri kazançlar ile Bölgede faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu Bölgedeki yazılım, tasarım ve AR-GEfaaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31112/2023 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden müstesnadır." denilmektedir. Şirket'in %100 oranında bağlı ortaklığı Net Satış İletişim ve Danışmanlık Tic. A.Ş.'nin Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamındaki kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun

8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi Usul Kanunu 'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2024 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Barıkalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "7456 sayılı 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25'lik kurumlar vergisi oranı %30'a, diğer şirketler için geçerli olan %20'lik kurumlar vergisi oranı ise %25'e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 01/10/2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere, 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla her bir ülkedeki yürürlükteki vergi mevzuatları dikkate alınarak ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları (%) aşağıdaki gibidir.

Ülke	**Vergi oranı**
Türkiye	% 30

Vergi Usul Kanunu Sirküleri/115 ile 1 Nisan 2019 tarihinden itibaren verilmesi gereken bazı vergi beyannamelerinin verilme süreleri yeni bir belirleme yapılıncaya kadar uzatılmıştır. Söz konusu sirküler ile Kurumlar vergisi beyannamesi, ilgili olduğu hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden son günü akşamına kadar beyan edilebilecektir.

Dönem karı üzerinden hesaplanan kurumlar ve gelir vergisi karşılıkları pasifte "Cari Vergi Borcu" hesabına ve gider olarak da gelir tablosunda "Cari Vergi Karşılığı" hesabına kaydedilmektedir.

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 kontrol edilebilmektedir.

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellefler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara, vergiden muaf olan dar ve tam mükellef kurumlara/gerçek kişilere, dar ve tam mükellef gerçek kişilere yapılan temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %10'dur. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemler ile ilgili cari vergi etkileri de özkaynaklara yansıtılır.

29 Ocak 2022 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 7352 Sayılı Kanun ile Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici 33'üncü maddeye göre; 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların, enflasyon düzeltmesi şartlarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmıştır. Yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkının geçmiş yıllar kâr/zararı hesabında gösterileceği; bu şekilde tespit edilen geçmiş yıl kârının vergiye tabi tutulmayacağı, geçmiş yıl zararının ise zarar olarak kabul edilmeyeceği belirlenmiş olup, Bankalar, finansal kiralama, faktoring, tasarruf finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri de kapsama giren diğer mükelleflerle birlikte enflasyon muhasebesi uygulayacak olmakla beraber bu kurumlarda düzeltme sonucunda herhangi bir vergisel sonuç doğmayacaktır.

Ertelenmiş Vergi:

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
Ertelenmiş Vergi Varlıklar Yükümlülükleri	**Toplam geçici farklar**	**Ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü**	**Toplam geçici farklar**	**Ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü**
Sabit Kıymetler	68.957.694	18.936.221	65.304.977	19.591.493
Kıdem tazminatı	2.295.104	2.384.197	2.273.563	682.069
İzin karşılığı	5.435.055	382.640	3.853.490	1.156.047
Reeskont	463.736	-	485.538	145.663
Fon değerleme	(363.547)	(135.112)	(446.227)	(133.868)
Mali Zarar			-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	3.663.649	2.828.055	3.701.698	1.110.509
TFRS-16 Kullanım Hakkı Net	(1.973.748)	(760.980)	(2.433.318)	(729.996)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	**78.477.943**	**23.635.021**	**72.739.721**	**21.821.917**

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareketleri	2025	2024
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) (Net)	21.821.917	3.652.562
Özkaynaktan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	64.857	52.263
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	22.454.471	19.239.808
Enflasyon Etkisi	(20.706.224)	(1.122.716)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	**23.635.021**	**21.821.917**

Dönemler itibariyle vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	31.12.2025	31.12.2024
Vergi Öncesi Kar/ (Zarar) Kurumlar Vergisi Oranı	20.526.911	18.382.599
Vergi Etkisi	5.131.728	5.514.780
-İndirim ve İstisnalar	(8.198.705)	(7.450.832)
-Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış geçici farkların etkisi	1.835.346	9.799.104
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler/Gelirler,Net	6.650.540	4.879.553
Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri)	**5.418.909**	**12.742.605**

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler) aşağıdaki gibidir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Diğer Gelirler	910.902	1.057.152
Toplam	**910.902**	**1.057.152**

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	-	-
İzin Karşılığı (-)	(4.215.462)	(3.048.755)
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar(-)	(10.026.540)	(5.204.107)
Toplam	**(14.242.002)**	**(8.252.862)**

26. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Finansman Gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Banka mevduat faiz gelirleri	6.471.799	2.228.037
Finansal faaliyetlerden kur farkı gelirleri	4.158.254	80.064.180
Menkul kıymet değerleme artışı	780.519	406.552
Toplam	**11.410.572**	**82.698.769**

Finansman Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Banka Komisyon Giderleri (-)	(998.627)	(3.635.398)
Faiz giderleri (-)	(71.867)	(124.372)
Finansal faaliyetlerden kur farkı giderleri (-)	(2.135.902)	(10.516.668)
Kredi Faiz Giderleri (-)	(1.775.086)	(27.440)
Diğer(-)	(3.771.672)	(115.600)
Toplam	**(8.753.154)**	**(14.419.478)**

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in temel finansal araçları nakit ve kısa vadeli mevduatlardan ve menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

a) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

b) Finansal Risk Faktörleri

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	21.831.565	-	10.000.440	56.634.255	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	**21.831.565**	-	**10.000.440**	**56.634.255**	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)							
- 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	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	12.605.044	-	13.593.474	109.170.585	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	**12.605.044**	-	**13.593.474**	**109.170.585**	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

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

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

Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

b.2) Likidite riski yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025 **Sözleşme uyarınca vadeler**	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası-**
Diğer Finansal Yükümlülükler	5.150.235	5.150.235	-	5.150.235	-
Kiralama Borçları	2.451.673	2.451.673	-	2.139.028	312.645
Finansal Kiralama Borçları	7.104	7.104	-	7.104	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	133.283.210	133.283.210	133.283.210	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**140.892.222**	**140.892.222**	**133.283.210**	**7.296.367**	**312.645**

31 Aralık 2024 **Sözleşme uyarınca vadeler**	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Diğer Finansal Yükümlülükler	16.582.211	16.582.211	6.276	16.575.935	-
Kiralama Borçları	9.160.244	9.160.244	-	6.956.342	2.203.902
Finansal Kiralama Borçları	9.299	9.299	-	9.299	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	118.198.586	118.198.586	118.198.586	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**143.950.340**	**143.950.340**	**118.204.862**	**23.541.576**	**2.203.902**

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Döviz kuru riski yönetimi

	31 Aralık 2025				31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1.Ticari Alacaklar	3.026.325	8.315	52.919		1.749.122	59.417	-	
2a.Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	69.912	1.622	2	5	5.545.071	188.340	21	
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	--	--	--	
3.Diğer	-	-	-	-	--	--	--	
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**3.096.237**	**9.937**	**52.921**	**5**	7.294.193	247.757	21	
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)	**3.096.237**	**9.937**	**52.921**	**5**	**7.294.193**	**247.757**	**21**	
10.Ticari Borçlar	(1.221.164)	(240)	(24.000)	-	--	--	--	
11.Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	--	--	--	
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	--	--	--	
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	--	--	--	
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(1.221.164)	(240)	(24.000)	-	--	--	--	
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)	(1.221.164)	(240)	(24.000)	-	--	--	--	
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	--	--	--	
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	--	--	--	
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	--	--	--	
20.Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**4.317.401**	**10.177**	**76.921**	**5**	**7.294.193**	**247.756**	**21**	
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23)(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**4.317.401**	**10.177**	**76.921**	**5**	**7.294.193**	**247.756**	**21**	

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Döviz kuru riski yönetimi

Duyarlılık analizi

	31 Aralık 2024			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Döviz Kurlarının %10 Degişmesi halinde			
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.785	(1.785)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki(1+2)	**1.785**	**(1.785)**	-	-
4- Euro Net Varlık/ Yükümlülüğü	**58.407**	**(58.407)**	-	-
5- Euro Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	**58.407**	**(58.407)**	-	-
7- GBP Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Doları Net Etki (1+2)				
CHF'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:	-	-	-	-
			-	-
Toplam	**60.192**	**(60.192)**	-	-

	31 Aralık 2024			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Döviz Kurlarının %10 Degişmesi halinde			
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	776.941	(776.941)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki(1+2)	776.941	(776.941)	-	-
4- Euro Net Varlık/ Yükümlülüğü	4.876	(4.876)	-	-
5- Euro Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	**4.876**	**(4.876)**	-	-
7- GBP Doları net varlık/yükümlülüğü	**174**	**(174)**	-	-
8- GBP Doları riskinden korunan kısım (-)	**174**	**(174)**	-	-
9- GBP Doları Net Etki (1+2)				
CHF'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:	-	-	-	-
Toplam	**781.817**	**(781.817)**	-	-

28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup, bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün

niteliğindeki finansal araçlarından vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmamaktadır. Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlenmesine ilişkin muhasebe politikaları Not:2'de açıklanmıştır.

Grup; TFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir

28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

Finansal Varlıklar

Seviye 1 Girdileri: aktif piyasada belirlenmiş fiyat; Seviye 2 Girdileri: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri; Seviye 3 Girdileri: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
GUDF Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	108.391	-	-
Toplam	**108.391**	-	-

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
GUDF Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.708.431	-	-
Toplam	**1.708.431**	-	-

29 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	126.044.986	167.394.024
Eksi: Ödeme Fonlan Koruma Hesabı	32.530.343	102.747.808
Eksi: Vadeli Mevduat	16.497.029	-
Eksi: Koruma Hesaplanna Aktanlacak Fonlar	71.753.508	58.223.713
Eksi: Bloke Mevduat	4.290.815	4.594.695
Nakit aktm tablosundaki Nakit ve Nakit Benzeri	**973.291**	**1.827.806**

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

Şirket'in KGK'nın 31 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayınlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşunca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücretleri	1.115.000	1.150.000
Toplam	**1.115.000**	**1.150.000**

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

32. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.