ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK – 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İçindekiler

Konsolide finansal durum tablosu	1-2
Konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3-4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akış tablosu	6
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 – 59

ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 TL
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	27.812.493	56.413.079
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*7*	*266.637.620*	*204.427.562*
Müşteri sözleşmelerinden alacaklar	*7*	*98.490.559*	*124.629.272*
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*8*	*2.364.018*	--
Stoklar	9	94.525.312	99.743.748
Peşin ödenmiş giderler	10	7.179.457	9.153.221
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	25	27.904.605	7.242.968
Diğer dönen varlıklar	18	180.411	766.564
Toplam Dönen Varlıklar		**525.094.475**	**502.376.414**
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*8*	*913.658*	*475.358*
Finansal yatırımlar	6	5.785.584	5.541.818
Kullanım hakkı varlıkları	13	51.451.981	--
Maddi duran varlıklar	11	244.486.021	238.649.383
Maddi olmayan varlıklar	12	45.360.566	10.238.939
Peşin ödenmiş giderler	10	16.166.848	6.280.473
Ertelenmiş vergi varlığı	25	12.821.890	12.375.408
Toplam Duran Varlıklar		**376.986.548**	**273.561.379**
TOPLAM VARLIKLAR		**902.081.023**	**775.937.793**

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	10.654.257	50.951.599
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	68.822.848	42.997.731
Kısa vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar	13	2.735.055	--
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*7*	*52.570.071*	*47.511.202*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	25.519.609	21.887.811
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	*28*	*550.000*	*472.405*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*8*	*530.595*	*323.649*
Ertelenmiş gelirler	10	3.138.838	6.929.585
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	25	40.866.301	12.111.295
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*16*	*3.031.780*	*2.030.519*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*17*	*713.877*	*1.393.165*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	14.065.540	5.869.590
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**223.198.771**	**192.478.551**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	14.493.459	13.992.922
Uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar	13	50.041.725	--
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*16*	*14.233.099*	*12.722.304*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	40.375.583	50.769.338
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**119.143.866**	**77.484.564**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	23.850.000	23.850.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19	154.184.435	154.184.435
Hisse senedi ihraç primleri	19	225.322.890	225.322.890
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Aktüeryal (kayıp)/kazanç	*19*	*(11.425.328)*	*(9.042.404)*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkı	*19*	*(3.205.932)*	*1.173.286*
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	319.222.947	319.222.947
Geçmiş yıl kârları/(zararları)	19	(208.736.476)	(271.384.524)
Net dönem kârı/zararı		60.525.850	62.648.048
Toplam Özkaynak		**559.738.386**	**505.974.678**
TOPLAM KAYNAKLAR		**902.081.023**	**775.937.793**

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
		1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
	Not	TL	TL	TL	TL
Hasılat	20	809.911.577	678.966.712	305.839.691	202.170.015
Satışların maliyeti (-)	20	(392.996.088)	(426.592.229)	(162.619.046)	(109.738.653)
Brüt kâr		**416.915.489**	**252.374.483**	**143.220.645**	**92.431.362**
Genel yönetim giderleri (-)	21	(170.598.560)	(146.318.397)	(57.947.398)	(45.988.784)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(33.861.866)	(20.960.410)	(9.108.615)	(7.460.787)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(9.871.172)	(1.048.660)	(4.465.955)	(1.048.660)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	1.646.507	3.818.766	62.888	1.627.324
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(9.659.522)	(8.036.154)	(6.407.937)	(4.055.100)
Faaliyet kârı / (zararı)		**194.570.876**	**79.829.628**	**65.353.628**	**35.505.355**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	171.417	546.944	127.429	259.540
Finansal gelir/(gider) öncesi faaliyet kârı / (zararı)		**194.742.293**	**80.376.572**	**65.481.057**	**35.764.895**
Finansal gelirler	24	1.603.166	9.777.716	(118.503)	2.035.095
Finansal giderler (-)	24	(51.835.444)	(32.090.052)	(13.142.295)	(13.373.196)
Parasal kayıp / kazanç	26	(54.434.684)	(39.989.935)	(14.776.365)	(5.788.476)
Vergi öncesi kâr / (zararı)		**90.075.331**	**18.074.301**	**37.443.894**	**18.638.318**
Vergi gideri					
Dönem vergi gideri	25	(40.866.301)	--	(18.567.943)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	11.316.820	15.030.344	8.926.913	3.114.284
DÖNEM KÂRI / (ZARARI)		**60.525.850**	**33.104.645**	**27.802.864**	**21.752.602**
Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı					
Ana ortaklık payları		60.525.850	33.104.645	27.802.864	21.752.602
DÖNEM KÂRI/(ZARARI)		**60.525.850**	**33.104.645**	**27.802.864**	**21.752.602**
Pay başına kazanç/(kayıp)	27	**2,5**	**1,4**	**1,2**	**0,9**

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
	TL	TL	TL	TL
Dönem Kârı / (Zararı)	**60.525.850**	**33.104.645**	**27.802.864**	**21.752.602**
Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler):				
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**1.906.339**	**2.772.063**	**114.041**	**(419.721)**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	2.382.924	3.465.082	142.550	(524.647)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) ertelenmiş vergi etkisi	(476.585)	(693.019)	(28.509)	104.926
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	**(4.379.218)**	**--**	**(1.060.644)**	**--**
Yabancı para çevrim farkları	(4.379.218)	--	(1.060.644)	--
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	**(2.472.879)**	**2.772.063**	**(946.603)**	**(419.721)**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	**58.052.971**	**35.876.708**	**26.856.261**	**21.332.881**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	**58.052.971**	**35.876.708**	**26.856.261**	**21.332.881**
- Kontrol gücü olmayan paylar	--	--	--	--
- Ana ortaklık payları	58.052.971	35.876.708	26.856.261	21.332.881

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Aktüeryal kazanç/(kayıp)	Yabancı para çevirim farkı	Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl kârları/zararları	Net dönem kârı/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam
01 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	**23.850.000**	**154.184.434**	**225.322.890**	**(5.120.125)**	**--**	**319.222.947**	**(175.105.914)**	**(96.278.611)**	**446.075.621**	**446.075.621**
Genel yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	(96.278.610)	96.278.610	--	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	--	--	(3.465.082)	--	--	--	--	(3.465.082)	(3.465.082)
Net dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	33.104.646	33.104.646	33.104.646
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**23.850.000**	**154.184.434**	**225.322.890**	**(8.585.207)**	**--**	**319.222.947**	**(271.384.524)**	**33.104.645**	**475.715.185**	**475.715.185**
01 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	**23.850.000**	**154.184.435**	**225.322.890**	**(9.042.404)**	**1.173.286**	**319.222.947**	**(271.384.524)**	**62.648.048**	**505.974.678**	**505.974.678**
Genel yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	62.648.048	(62.648.048)	--	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	--	--	(2.382.924)	--	--	--	--	(2.382.924)	(2.382.924)
Yabancı para çevirim	--	--	--	--	(4.379.218)	--	--	--	(4.379.218)	(4.379.218)
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	--	60.525.850	60.525.850	60.525.850
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**23.850.000**	**154.184.435**	**225.322.890**	**(11.425.328)**	**(3.205.932)**	**319.222.947**	**(208.736.476)**	**60.525.850**	**559.738.386**	**559.738.386**

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem kârı/zararı		60.525.850	33.104.646
Dönem Net Kârı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11,12,13	57.915.986	55.954.541
Kıdem tazminatı karşılık gideri	16	7.842.191	6.884.786
Beklenen kredi zarar karşılığı	7	1.628.422	683.498
Dava karşılık gideri	17	(505.693)	(72.354)
Reeskont faiz (gider)/gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	706.144	3.417.856
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	48.575.862	29.572.229
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	16	1.398.443	631.685
Maddi duran varlık satış karı / zararı	11	(171.417)	(546.944)
Parasal kayıp / kazanç	26	3.833.028	9.550.052
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	25	(11.316.822)	(15.030.346)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki artış/(azalış)	9	5.218.436	23.838.060
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)	7	(38.430.036)	(102.204.013)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış)	8	(2.802.318)	153.130
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)	10	(7.912.611)	(43.240.268)
Diğer dönen varlıklardaki artış/(azalış)	18	586.153	(773.112)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	7	5.082.994	26.300.426
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	8	3.916.339	5.585.599
Alınan avanslar ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	10	(3.790.747)	24.651.486
Vergi ödemeleri/(iadeleri)	25	10.869.002	(757.540)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	8.195.950	385.251
İşletme sermayesindeki değişim sonra faaliyetlerden sağlanan nakit akışı		**151.365.156**	**58.088.668**
Ödenen kıdem tazminatları	16	(5.749.174)	(4.951.180)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları, net		145.615.982	53.137.488
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	5	(13.971.688)	15.072.150
Ödenen faiz	24	(45.159.062)	(29.555.814)
Operasyonel kiralama işlemlerinden kaynaklanan nakit çıkışları	13	(4.800.000)	(409.309)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları, net		(63.930.750)	(14.892.973)
C. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Yabancı para çevirim	19	(4.379.218)	--
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(54.796.714)	(50.999.908)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri	11	171.417	899.971
Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(41.369.538)	(6.188.344)
Finansal yatırımlar	6	(243.766)	(7.296.234)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları, net		(100.617.819)	(63.584.515)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		**(9.667.999)**	**(12.597.129)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		**(28.600.586)**	**(37.937.129)**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**56.413.079**	**72.676.826**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**27.812.493**	**34.739.697**

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Oncosem Grup ("Grup"), ana şirket konumundaki Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve hisselerinin çoğunluğuna veya etkin yönetimine sahip bulunduğu bağlı ortaklıklardan oluşmaktadır.

Şirket, 2008 yılında limited şirket olarak Türkiye'de kurulmuş olup 2018 yılında tür değişikliği yaparak anonim şirket olmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu; medikal ve sağlık hizmetleri konusunda her çeşit mekanik, elektrikli ve elektronik araç ve cihazı, her türlü görüntüleme ve tıbbi cihazları ve bu araç ve cihazlar için gerekli her türlü yedek parça, sarf malzemeleri ve her türlü medikal ve tıbbi sarf malzemeleri almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek ve üretimini yapmaktır.

Grup faaliyetlerini kemoterapi ilaç hazırlama hizmetleri, cihaz satışları ve test kiti satışları olmak üzere üç ana kalemde yürütmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir;

Mutlukent 1988 Cad. No:12 Çankaya/Ankara, Türkiye

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026 Hisse oranı (%)	**31 Aralık 2025 Hisse oranı (%)**
Erol Çelik	57,71	63,71
Halka Açık Hisseler	42,29	35,12
Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş.	--	1,17
	100	**100**

Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklar
Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen şirketler ile doğrudan ve dolaylı ortaklık payları aşağıda verilmiştir;

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Doğrudan	**Dolaylı**	**Doğrudan**	**Dolaylı**
Santek Sağlık Turz. Teks. San. A.Ş.	%100	--	%100	--
Oncosem UK Limited	%100	--	%100	--

İlişikteki mali tablolarda konsolide edilen şirketler;

Santek Sağlık Turz. Teks. San. A.Ş. ("Santek Sağlık"); Şirket 2006 yılında Ankara'da kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu sağlık hizmetleri konusunda her çeşit mekanik, elektrikli ve elektronik araç ve cihazı, her türlü görüntüleme ve tıbbi cihazları ve bu araç ve cihazlar için gerekli her türlü yedek parça ve tıbbi sarf malzemeleri almak, satmak, kiralamak ve kiraya vermek ayrıca hastanelerin ve her türlü kamu ve özel işletmelerin dezenfeksiyon, sterilizasyon, yemek ve temizlik hizmeti ihalelerine girmek, bunların sarf malzemelerini almak, satmak ve pazarlamasını yapmaktadır.

Oncosem UK Limited; Şirket, İngiltere'de, sağlık sektöründe, kemoterapi ilaç hazırlama hizmetinde bulunmak amacıyla 19 Ekim 2023 tarihi itibarıyla kuruluş ve tescil işlemlerini tamamlamış ve ürün kayıtlarını yapmaya başlamıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla faaliyete geçmesiyle konsolidasyona dahil edilmiştir. Oncosem, Oncosem UK Limited'in tüm hisselerine %100 sahiptir.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Grup'un raporlama dönemleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Oncosem Onkolojik Sis. San. ve Tic. A.Ş.	321	289
Santek Sağlık Turz. Teks. San. A.Ş.	85	114
Oncosem UK Limited	5	5
Toplam	**411**	**408**

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TFRS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Grup'un ikamet ettiği ülkenin para birimi ve geçerli para birimi Türk Lirası ("TL")'dır. Grup, finansal raporlarındaki ölçüm kalemleri ile fonksiyonel para birimini Türk Lirası olarak kullanmaktadır.

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") ile sunulmuştur.

Grup'un konsolidasyonunda yer alan bağlı ortaklıklarından Oncosem UK Limited'in (İngiltere) fonksiyonel para birimi İngiliz Sterlini'dir.

Oncosem UK Limited'in (İngiltere) GBP cinsinden hazırlanan mali tabloları gösterim para birimi olan TL'ye aşağıdaki şekilde çevrilmiştir.

- 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB GBP kuru ile TL'ye çevrilmiştir.

- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

Yukarıdaki çevrimler sonucu oluşan çevrim farkları Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler hesap grubu altında "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında gösterilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir;

Tarih	Endeks (*)	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK, endeks hesaplamalarında baz yılını 2025=100 olarak güncellemiştir. Bu doğrultuda, önceki dönemlerde farklı baz yılları ve ölçekler kullanılarak yayımlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre yeniden düzenlenmiştir. Verilerin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla geçmiş dönem verileri de aynı baz yılı esas alınarak uyumlaştırılmıştır.

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

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

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

- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir. (Dipnot 25)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

İşletmenin sürekliliği

İlişikteki konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine dayanarak hazırlanmıştır. Bu ilkeye göre Grup öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini devam ettirecek ve normal faaliyet akışında vadeleri geldiğinde varlıklarını kullanabilecek ve yükümlülüklerini yerine getirebilecektir.

2.2. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Grup sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır. Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4. Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmaktadır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4. Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır;

(i) Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
(ii) Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
(iii) Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bağlı ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kâr veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve kâr veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylar, satın alan işletmenin net varlıklarının satın alma tarihindeki oransal paylarında ölçülür. Grup'un kontrol gücünü kaybetmeden bağlı ortaklık paylarındaki değişimler, özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Konsolidasyonda elimine edilen işlemler

Grup içi bakiyeler ve işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelir ve giderler elimine edilir. Özkaynaklar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar, Grup'un yatırım yapılan işletmedeki payları oranında elimine edilmiştir. Herhangi bir değer düşüklüğü olmaması halinde gerçekleşmemiş zararlar, gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde elimine edilir.

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

- *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

- *TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:* TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- *TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesine yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Grup için geçerli değildir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim (Devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

Temmuz 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan değişiklik, TMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, TFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması esas faaliyeti olan işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Değişiklikler, işletmenin TFRS 18'i ilk kez uyguladığı dönemde uygulanır. İşletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı tercih etmesi durumunda, söz konusu değişiklikler de bu erken uygulama ile tutarlı olarak uygulanır. Ancak işletmenin TFRS 18'i, bu değişikliklerin yayımlanmasından önce başlayan bir hesap dönemi için erken uygulaması halinde; değişiklikler, yayımlandığı tarihte veya sonrasında sona eren ilk raporlama döneminden itibaren uygulanır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

Söz konusu Standart Grup için geçerli değildir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Not 4). Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kâr veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri 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.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını 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.

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

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

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır;

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (Devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi (Devamı)

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

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri konsolide kâr veya zarar tablolarında muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri–faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

G*erçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları*

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır;

- Yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse,
- İlk defa finansal tablolara alınma sırasında Grup'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Grup'un kısa dönemde kâr etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa,
- Türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).
-

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilip yeniden değerleme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş kârlara aktarılır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kâr veya zararda muhasebeleştirilir.
- Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kâr veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.
- Gerçeğe uygun değeri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kâr veya zararda muhasebeleştirilir.
- Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kâr veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş kârlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

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

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır;

a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle 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.

Grup üst düzey yönetim kadrosu, yönetim kurulu başkanından oluşmaktadır.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirleri düşülmüş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Ticari alacaklar (Devamı)

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

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (bir yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında, TFRS 9'da tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşım" tercih edilmiştir.

Söz konusu yaklaşım ile, Grup ticari alacakların belirli nedenlerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını ömür boyu beklenen kredi zararları'na eşit bir tutardan ölçmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Böyle bir belirti varsa ve varlıkların taşıdıkları değerin, tahmini gerçekleşecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleşebilir değerine getirilir.

Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımdaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri konsolide kâr veya zarar tablosunda kayda alınmaktadır.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine veya üretim miktarlarına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların itfasında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir;

	Faydalı ömür
Bina	50 yıl
Makina ve cihazlar	4-15 yıl
Araçlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-18 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3-15 yıl

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Raporlama tarihi itibari ile varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kâr veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Grup, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini finansal durum tablosundan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismana tabi tutulurlar.

Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene veya yapılmakta olan yatırımlar hesabına alınana kadar duran varlıklar altındaki peşin ödenmiş giderler hesaplarında takip edilmektedir.

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlamasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim).

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine ve üretim miktarlarına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetlerinin TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hükümlerinin 52 ila 67'nci maddeleri kapsamında değerlendirilmesi

Yeni teknolojik bilgi veya bulgu elde etmek amacıyla yapılan planlı faaliyetler araştırma olarak tanımlanmakta ve bu safhada katlanılan araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir.

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni veya önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler veya hizmetler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmakta ve aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde geliştirmeden kaynaklanan maddi olmayan varlıklar olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Geliştirme faaliyetleri (ya da şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması, varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması
- Maddi olmayan duran varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Grup, TMS 38'in 27 ile 32 numaralı paragrafları kapsamında bazı maddi olmayan duran varlıkların bir bölümünü satın almaktadır. Bu kapsamda dışardan ayrı olarak elde edilen ve varlıkla doğrudan ilişkilendirilen maliyetleri aktifleştirmektedir. Özellikle TMS 38'in 28'inci paragrafı çerçevesinde oluşan maliyetler aktifleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur;

	Faydalı ömür
Geliştirme giderleri	5 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 yıl

Kiralama işlemleri

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir.

Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşu;

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı,
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır.

Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar);

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Grup (Devamı)

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, konsolide finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 36 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismana tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kiraya veren durumunda Grup

Grup, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır.

Grup'un kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Grup, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracılardan finansal kiralama alacakları, Grup'un kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kâr veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Hasılat

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

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken;

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

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

Grup'un farklı faaliyetlerinden oluşan hasılatının muhasebeleştirilmesi aşağıda açıklanmıştır;

Mal satışı (Kemoterapi ilaç hazırlama setleri, Cihaz ve test kiti satışları)

Hasılatın önemli risk ve getirilerinin müşteriye aktarıldığı durumlarda, malların geri kazanımı olasılığı, ilişkili masraflar ve muhtemel malların geri dönüşünün güvenilir bir şekilde hesaplanabilmesi, mallarla devam eden bir yönetim ilişkisinin bulunmaması durumunda gelir tutarı güvenilir bir şekilde ölçülebilmektedir. Hasılat; geri alınan mallar, satış indirimleri, hacim indirimleri ölçülür.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Risklerin ve hizmetlerin devri zamanlaması, satış sözleşmesinin koşullarına bağlı olarak değişmektedir.

Cihaz satış gelirleri

Cihaz satışlarından elde edilen gelirler güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde ve işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilmesi muhtemel olduğunda muhasebeleştirilir.

Sut Fiyat Farkları -Kemoterapi İnfüzyon Hizmetleri

Grup, kamu geri ödeme kurumları kapsamında sunulan Otomatik İnfüzyon Kemoterapisi ve Manuel İnfüzyon Kemoterapisi hizmetlerinden elde edilen gelirleri, ilgili sağlık hizmetinin fiilen sunulması ile birlikte muhasebeleştirmektedir. Söz konusu hizmetler tek bir edim yükümlülüğü niteliğinde olup, kontrol hizmetin sunulması anında müşteriye devredilmektedir. İşlem bedeli, ilgili dönemde geçerli olan Sağlık Uygulama Tebliği ("SUT") birim fiyatları dikkate alınarak belirlenmekte; hizmet sunumuna ilişkin provizyon süreçleri, sözleşme hükümleri ile geri ödeme kurumları tarafından uygulanabilecek kesinti ve iade uygulamaları değerlendirilerek net tutar üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır.

17 Ocak 2026 tarih ve 33140 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan SUT Genel Tebliği ile belirli kemoterapi hizmetlerine ilişkin birim fiyatlarda artış yapılmıştır. Söz konusu düzenleme kapsamında geçmiş dönemde sunulmuş hizmetlere ilişkin fiyat farkı oluşması durumunda, ilgili tutarlar hizmetin sunulduğu döneme ilişkin olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Tahsilatın kesinliğine ilişkin değerlendirme; kamu geri ödeme kurumlarının ödeme uygulamaları, geçmiş tahsilat deneyimleri ve ilgili düzenlemenin bağlayıcılığı dikkate alınarak yapılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup, mevcut sosyal mevzuata uygun olarak, Grup ile bir yıllık hizmet süresini tamamlayan ve emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren her çalışan için birikmiş tazminat ödemekle yükümlüdür.

Türk yasaları ve sendika anlaşmaları uyarınca, emeklilik veya istemeyerek Grup'tan ayrılan çalışanlara toplu ödeme yapılmaktadır. Bu tür ödemelerin, 19 No'lu "Türkiye Muhasebe Standardı (revize) Çalışanlara Sağlanan Faydalar ("TMS 19") uyarınca tanımlanmış emeklilik fayda planının bir parçası olduğu düşünülmektedir.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerleme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu standartta tanımlanan 'Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları'yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynak çıkışının 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, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akımlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler (Devamı)

Koşullu varlıklar ve borçlar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının 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, kâr veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi 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 kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/(zararı) etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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, Grup'un raporlama dönemi itibarı ile 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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kâr veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Kur değişiminin etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır.

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo karları veya kambiyo zararları ilgili dönem kar veya zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından raporlama tarihleri itibarıyla kullanılan dönem sonu kurları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
ABD$	48,9303	42,8457
AVRO	55,5567	50,2859
GBP	64,8493	57,5123

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un kemoterapi ilaç hazırlama setleri, cihaz ve test kiti satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Nakit akım tablosunun fonksiyonel para biriminden sunum para birimine çevriminden kaynaklanan farklar nakit akım tablosunda çevrim farkı olarak gösterilmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6. Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri (Devamı)

FAVÖK ("EBITDA")

Bu finansal veri bir işletmenin finansman, vergi, amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal veri, bazı yatırımcılar tarafından, işletmenin kredilerini geri ödeyebilme ve/veya ilave borçlanabilme kabiliyetinin ölçümünde kullanılmasından dolayı mali tablolarda ayrıca belirtilir. FAVÖK, diğer finansal verilerden bağımsız olarak dikkate alınmamalı, net kâr/(zarar), işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akımı, yatırım ve finansal faaliyetlerinden elde edilen veya TFRS ile uyumlu olarak hazırlanan finansal veri veya işletmenin faaliyet performansı gibi finansal göstergelerden elde edilen diğer verilere bir alternatif olarak değerlendirilmemelidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle bilgilerle birlikte değerlendirilmelidir.

Pay başına kazanç

Döneme ait pay başına kazanç hesaplaması, dönem kârından ve zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının zaman ağırlıklı bir faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye'deki şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl kârlarından dağıttıkları bedelsiz hisse yolu ile artırabilmektedir. Bu bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamasında ihraç edilmiş hisse olarak değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Temettü

Temettü borçları, kâr dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kâr veya zararı etkileyen herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, konsolide finansal durum tabloları tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminleri düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tabloları tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır;

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Dava karşılıkları her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla devam eden davaların nakit çıkışına yol açabileceğini düşündüğü muhtemel sonuçları hakkında Grup'un hukuk danışmanlarının görüşleri alınarak yönetim tarafından belirlenmektedir.

c) Grup yönetimi maddi duran varlıklarının, faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

d) Grup, gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, varlıkların defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere varlıklarını gözden geçirir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değerini aştığı takdirde, aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.

e) Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Grup yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak-30 Eylül 2026	**Türkiye**	**İngiltere**	**Eliminasyon**	**Toplam**
Satış gelirleri	892.564.531	956.485	(83.609.439)	809.911.577
Satışların maliyeti	(474.443.188)	(2.162.339)	83.609.439	(392.996.088)
Brüt kâr/(zarar)	**418.121.343**	**(1.205.854)**	**--**	**416.915.489**
Faaliyet giderleri	(192.528.831)	(21.802.767)	--	(214.331.598)
Diğer faaliyet gelirleri/(giderleri) (-), net	(8.013.015)	--	--	(8.013.015)
Faaliyet kârı/(zararı)	**217.579.497**	**(23.008.621)**	**--**	**194.570.876**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	171.417	--	--	171.417
Finansal gelirler/(giderler) (-), net	(50.224.080)	(8.198)	--	(50.232.278)
Parasal kazanç/kayıp, net	(54.434.684)	--		(54.434.684)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)	**113.092.150**	**(23.016.819)**	**--**	**90.075.331**
Dönem vergi gideri	(40.866.301)	--	--	(40.866.301)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	11.316.820	--	--	11.316.820
Net dönem kârı/(zararı)	**83.542.669**	**(23.016.819)**	**--**	**60.525.850**

1 Ocak-30 Eylül 2026	**Türkiye**	**İngiltere**	**Eliminasyon**	**Toplam**
Toplam varlıklar	1.170.277.151	56.714.494	(324.910.622)	902.081.023
Toplam yükümlülükler	1.170.277.151	56.714.494	(324.910.622)	902.081.023

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

1 Ocak-30 Eylül 2025	**Türkiye**	**İngiltere**	**Eliminasyon**	**Toplam**
Satış gelirleri	717.740.431	--	(38.773.719)	678.966.712
Satışların maliyeti	(465.365.948)	--	38.773.719	(426.592.229)
Brüt kâr/(zarar)	**252.374.483**	**--**	**--**	**252.374.483**
Faaliyet giderleri	(168.327.468)	--	--	(168.327.468)
Diğer faaliyet gelirleri/(giderleri) (-), net	(4.217.387)	--	--	(4.217.387)
Faaliyet kârı/(zararı)	**79.829.628**	**--**	**--**	**79.829.628**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	546.944	--	--	546.944
Finansal gelirler/(giderler) (-), net	(22.312.336)	--	--	(22.312.336)
Parasal kazanç/kayıp, net	(39.989.935)	--	--	(39.989.935)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)	**18.074.301**	**--**	**--**	**18.074.301**
Dönem vergi gideri	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	15.030.344	--	--	15.030.344
Net dönem kârı/(zararı)	**33.104.645**	**--**	**--**	**33.104.645**

1 Ocak-30 Eylül 2025	**Türkiye**	**İngiltere**	**Eliminasyon**	**Toplam**
Toplam varlıklar	942.042.421	--	(234.360.489)	707.681.932
Toplam yükümlülükler	942.042.421	--	(234.360.489)	707.681.932

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kasa	898.248	451.476
Bankalar		
-Vadesiz mevduatlar	*26.914.245*	*55.931.958*
-Vadeli mevduatlar	--	*29.580*
Faiz tahakkuku	--	65
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**27.812.493**	**56.413.079**

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kasa		
-Türk Lirası	*898.248*	*451.476*
	898.248	**451.476**

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalardaki mevduat		
-Türk Lirası	25.754.645	*35.373.039*
-Yabancı para	1.159.600	*20.588.499*
Faiz tahakkuku	--	65
	26.914.245	**55.961.603**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinden herhangi bir ipotek, rehin veya blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri	7.587.721	48.438.675
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	68.822.848	42.997.731
Faiz tahakkuku	1.628.770	1.529.769
Kredi kartı borçları	1.437.766	983.155
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	**79.477.105**	**93.949.330**
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli banka kredileri	14.493.459	13.992.922
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	**14.493.459**	**13.992.922**
Toplam	**93.970.564**	**107.942.252**

Grup'un banka kredilerinin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde	79.477.105	93.949.330
1-2 yıl arası	14.493.459	13.992.922
Toplam	**93.970.564**	**107.942.252**

5. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli banka borçları		
-TL	76.410.569	91.436.406
Kredi kartı borçları	1.437.766	983.155
Finansal Kiralama Borçları		
Faiz tahakkuku	1.628.770	1.529.769
Toplam	**79.477.105**	**93.949.330**
Uzun vadeli banka borçları		
-TL	14.493.459	13.992.922
Toplam	**14.493.459**	**13.992.922**

Grup'un aldığı krediler ile ilgili verdiği teminat ve yükümlülükler Dipnot 15'te açıklanmıştır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	Pay Oranı (%)	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Oncosem Gmbh (Almanya)	100	5.470.643	5.470.035
Oncosem CA LLC	100	71.783	71.783
Oncosem Sp. Z.O.O	100	243.158	--
		5.785.584	**5.541.818**
Ödenmemiş Sermaye		**--**	**--**
		5.785.584	**5.541.818**

Oncosem GmBH, Almanya'da, sağlık sektöründe, kemoterapi ilaç hazırlama hizmeti ve Covid-19 kit satışı faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 29 Kasım 2021 tarihinde kuruluş işlemleri başlamış olup 28 Temmuz 2022 tarihi itibarıyla kuruluş ve tescil işlemleri tamamlanmış olup ürün kayıtları yapılmaya başlanmıştır. 30 Eylül 2026 itibarıyla henüz satış yapılmamıştır ve faaliyete geçmediğinden dolayı konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Oncosem CA LLC, Özbekistan'da, sağlık sektöründe, ürünlerimizle ilgili kayıtlama işlemlerine devam etmekte olup, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla aktif üretim faaliyeti göstermediğinden dolayı konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Oncosem Sp. Z.O.O, Polonya'da, sağlık sektöründe, ürünlerimizle ilgili kayıtlama işlemlerine devam etmekte olup, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla aktif üretim faaliyeti göstermediğinden dolayı konsolidasyona dahil edilmemiştir.

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar		
Cari hesaplar	274.280.217	211.630.105
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.431.788	1.572.420
Şüpheli ticari alacaklar	13.918.129	17.521.710
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	**289.630.134**	**230.724.235**
Eksi: Beklenen kredi zararı karşılığı	(3.897.124)	(2.820.387)
Eksi: Ertelenmiş finansman geliri	(5.177.261)	(5.954.576)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(13.918.129)	(17.521.710)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	**266.637.620**	**204.427.562**

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların tahsil süresi ortalama 40-100 gün arası olup, kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Grup, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmaktadır.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler için vadeli çek ve alacak senetlerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-3 ay	1.431.788	1.572.420
Toplam	**1.431.788**	**1.572.420**

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler için beklenen kredi zararı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	**2.820.387**	**2.332.576**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	*1.628.422*	*683.498*
Parasal kazanç/(kayıp)	*(551.685)*	*(510.071)*
30 Eylül itibarıyla	**3.897.124**	**2.506.003**

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler için şüpheli ticari alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	**17.521.710**	**22.675.398**
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar (Dipnot 22)	*(176.226)*	*(21.991)*
Parasal kazanç/(kayıp)	*(3.427.355)*	*(4.597.208)*
30 Eylül itibarıyla	**13.918.129**	**18.056.199**

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
Cari hesaplar	29.257.998	37.449.084
Verilen çek ve borç senetleri	23.681.596	10.917.706
Kısa vadeli ticari borçlar (brüt)	**52.939.594**	**48.366.790**
Eksi: Ertelenmiş finansman gideri	(369.523)	(855.588)
Kısa vadeli ticari borçlar (net)	**52.570.071**	**47.511.202**

Ticari borçların ödeme ve vadeleri tedarikçilerle yapılan sözleşmelere göre değişiklik göstermekte olup ortalama vadesi 40-120 gün arasıdır.

c) Müşteri sözleşmelerinden alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Müşteri sözleşmelerinden alacaklar		
Sağlık kuruluşları- Sut fiyat farkı (*)	98.490.559	124.629.272
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	**98.490.559**	**124.629.272**

(*) 17 Ocak 2026 tarih ve 33140 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Sağlık Uygulama Tebliği (SUT) Genel Tebliği ile, Şirket'in 704.693 SUT kodu kapsamında sunduğu Otomatik İnfüzyon Kemoterapisi ile 704.691 SUT kodu kapsamında sunduğu Manuel İnfüzyon Kemoterapisi hizmetlerine ilişkin hizmet birim puanlarında %85 oranında artış yapılmıştır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer çeşitli alacaklar	2.364.018	--
Toplam	**2.364.018**	**--**

b) Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	913.658	475.358
Toplam	**913.658**	**475.358**

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR(DEVAMI)

c) Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 28)	550.000	472.405
Diğer çeşitli borçlar	530.595	323.649
Toplam	**1.080.595**	**796.054**

9. STOKLAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar	50.177.182	18.850.949
Mamuller	37.075.983	23.690.222
İlk madde ve malzeme	6.605.744	54.017.548
Diğer stoklar	666.403	3.185.029
Toplam	**94.525.312**	**99.743.748**

Grup'un yarı mamul ve mamulleri satış geliri elde ettiği kemoterapi setleri, test kitleri ve cihazlara aittir.

Grup'un stokları üzerinde herhangi bir teminat, rehin bulunmamaktadır.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	1.920.798	1.173.027
Stoklar için verilen sipariş avansları	5.258.659	7.980.194
Toplam	**7.179.457**	**9.153.221**

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi duran varlık avansları	16.166.848	6.280.473
Toplam	**16.166.848**	**6.280.473**

c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları	3.138.838	6.929.585
Toplam	**3.138.838**	**6.929.585**

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	Girişler	Çıkışlar	31.12.2025	Girişler	Çıkışlar	30.09.2026
Maliyet							
Binalar	3.220.220	--	--	3.220.220	--	--	3.220.220
Tesis, makine ve cihazlar	483.682.307	62.127.390	--	545.809.697	49.923.167	--	595.732.864
Taşıtlar	37.423.776	9.778.351	(2.734.664)	44.467.463	1.288.282	(1.410.946)	44.344.799
Demirbaşlar	15.698.377	711.293	--	16.409.670	1.471.177	--	17.880.847
Özel maliyetler	49.494.739	2.598.168	--	52.092.907	2.114.088	--	54.206.995
Diğer maddi duran varlıklar	13.431.154	--	--	13.431.154	--	--	13.431.154
	602.950.573	**75.215.202**	**(2.734.664)**	**675.431.111**	**54.796.714**	**(1.410.946)**	**728.816.879**
Birikmiş amortisman							
Binalar	794.321	64.405	--	858.726	48.301	--	907.027
Tesis, makine ve cihazlar	275.364.275	54.869.399	--	330.233.674	42.751.671	--	372.985.345
Taşıtlar	30.742.100	4.772.616	(2.734.664)	32.780.052	2.560.194	(1.410.946)	33.929.300
Demirbaşlar	9.495.721	2.331.332	--	11.827.053	1.546.126	--	13.373.179
Özel maliyetler	42.035.316	6.520.402	--	48.555.718	1.878.241	--	50.433.959
Diğer maddi duran varlıklar	12.292.449	234.056	--	12.526.505	175.543	--	12.702.048
	370.724.182	**68.792.210**	**(2.734.664)**	**436.781.728**	**48.960.076**	**(1.410.946)**	**484.330.858**
Net defter değeri	**232.226.391**			**238.649.383**			**244.486.021**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerindeki sigorta tutarı 427.480.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 566.711.411 TL).

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Maddi duran varlıklar	48.960.076	50.888.142
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 12)	6.247.911	3.339.683
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı (Not 13)	2.707.999	1.726.716
Toplam	**57.915.986**	**55.954.541**

Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarına ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri (Not 21)	42.898.534	44.096.009
Araştırma geliştirme (Not 21)	9.871.172	1.048.660
Satılan hizmet maliyet (Not 20)	5.146.282	10.809.873
Toplam	**57.915.986**	**55.954.542**

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	Girişler	31.12.2025	Girişler	30.09.2026
Maliyet					
Geliştirme giderleri	18.065.713	4.332.313	22.398.026	41.369.538	63.767.564
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	32.054.893	2.733.068	34.787.961	--	34.787.961
	50.120.606	**7.065.381**	**57.185.987**	**41.369.538**	**98.555.525**
Birikmiş amortisman					
Geliştirme giderleri	16.088.386	921.876	17.010.262	3.272.876	20.283.138
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	26.162.449	3.774.337	29.936.786	2.975.035	32.911.821
	42.250.835	**4.696.213**	**46.947.048**	**6.247.911**	**53.194.959**
Net defter değeri	**7.869.771**		**10.238.939**		**45.360.566**

(*) Grup'un diğer maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılım programlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE OPERASYONEL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler için kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	Çıkışlar	31.12.2025	Girişler	30.09.2026
Maliyet					
Bina	43.330.087	(43.330.087)	--	54.159.980	54.159.980
	43.330.087	**(43.330.087)**	**--**	**54.159.980**	**54.159.980**
Birikmiş amortisman (-)					
Bina	41.276.598	(41.276.598)	--	2.707.999	2.707.999
	41.276.598	**(41.276.598)**	**--**	**2.707.999**	**2.707.999**
Net defter değeri	**2.053.489**		**--**		**51.451.981**

Operasyonel kiralama borçlarına ilişkin vade ayrımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	2.735.055	--
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	50.041.725	--
	52.776.780	**--**

Grup'un operasyonel kiralama borçlarına ilişkin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde	2.735.055	--
1 – 2 yıl arası	3.396.210	--
2 –3 yıl arası	3.864.998	--
3 – 4 yıl arası	4.398.493	--
4 – 5 yıl arası	5.005.628	--
5 yıldan uzun	33.376.396	--
	52.776.780	**--**

14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Teşvik, genel anlamda devletin yatırımcıya yatırım konusunda sağladığı çeşitli destek veya primler olarak ifade edilmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un tıbbi ve cerrahi teçhizat imalatı nedeniyle sahibi olduğu 14 Eylül 2021 tarih ve 527532 sayılı yatırım teşvik belgesi bulunmaktaydı. Söz konusu yatırım teşvik belgesindeki yatırım tutarı 43.927.925 TL olup 7 Eylül 2024 tarihinde süresi dolmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un yeni bir yatırım teşvik belgesi bulunmamaktadır.

15. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	96.697.680	116.645.642
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı(*)	17.500.000	21.755.513
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	**114.197.680**	**138.401.155**

(*) Grup'un 17.500.000 TL'lik kefalet tutarı Santek Sağlık Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye genel kredi sözleşmeleri kapsamında verilen kefaletlerden oluşmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla Grup'un kendi tüzel kişiliği adına verilen kefaleti bulunmamaktadır.

Grup'un kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Teminat mektupları	96.697.680	116.645.642
	96.697.680	**116.645.642**

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	17.944.563	15.258.650
Sosyal güvenlik katkıları	7.575.046	6.629.161
Toplam	**25.519.609**	**21.887.811**

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli karşılıklar	3.031.780	2.030.519
Uzun vadeli karşılıklar	14.233.099	12.722.304
Toplam	**17.264.879**	**14.752.823**

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar (Devamı)

b.1) Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılığı	3.031.780	2.030.519
Toplam	**3.031.780**	**2.030.519**

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemler için kullanılmamış izin karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	**2.030.519**	**1.603.603**
Cari yıl karşılığı (Not 21)	*1.398.443*	*631.685*
Parasal kazanç/(kayıp)	*(397.182)*	*(378.395)*
30 Eylül itibarıyla	**3.031.780**	**1.856.893**

b.2) Uzun vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	14.233.099	12.722.304
Toplam	**14.233.099**	**12.722.304**

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	**12.722.304**	**8.912.337**
Hizmet maliyeti (Not 21)	*5.758.345*	*5.437.939*
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	*1.906.339*	*2.772.063*
Faiz maliyeti (Not 22)	*2.083.846*	*1.446.848*
Ödenen tazminatlar	*(5.749.174)*	*(4.951.180)*
Parasal kayıp/kazanç	*(2.488.561)*	*(1.806.887)*
30 Eylül itibarıyla	**14.233.099**	**11.811.120**

17. DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	713.877	1.393.165
Toplam	**713.877**	**1.393.165**

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler için dava karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	**1.393.165**	**2.981.683**
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 22)	*(505.693)*	*(72.355)*
Parasal kayıp / kazanç	*(173.595)*	*(589.836)*
30 Eylül itibarıyla	**713.877**	**2.319.492**

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	180.411	564.740
KDV alacakları	--	201.824
Toplam	**180.411**	**766.564**

b) Diğer duran varlıklar

Grup'un diğer duran varlıkları bulunmamaktadır.

c) Kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	11.320.857	5.763.774
Diğer	2.744.683	105.816
Toplam	**14.065.540**	**5.869.590**

d) Uzun vadeli yükümlülükler

Grup'un uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

19. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TL	**Hisse (%)**	**TL**	**Hisse (%)**
Erol Çelik	13.764.000	57,71	15.195.000	63,71
Halka Açık Hisseler	10.086.000	42,29	8.375.000	35,12
Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	280.000	1,17
	23.850.000	**100**	**23.850.000**	**100**
Sermaye düzeltmesi farkları	154.184.435		**1**54.184.435	
Toplam	**178.034.435**		**178.034.435**	

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Oncosem Onkolojik Sitemler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, sermayesi, her biri 1 (Bir) Türk Lirası ("TL") değerinde 23.850.000 adet paya ayrılmış, toplam 23.850.000 Türk Lirası ("TL") değerinde olup, tamamı ödenmiştir. (31 Aralık 2025: Grup'un, sermayesi, her biri 1 (Bir) Türk Lirası ("TL") değerinde 23.850.000 adet paya ayrılmış, toplam 23.850.000 Türk Lirası ("TL") değerinde olup, tamamı ödenmiştir.)

b) Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedek akçe	30.086.372	30.086.373
Olağanüstü yedek akçe	289.136.575	289.136.574
Toplam	**319.222.947**	**319.222.947**

Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nun 519. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kâr"ın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kâr"dan I. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için I. kâr payı ayrılır. I. tertip kanuni yedek akçe ile I. kâr payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Grup kâr dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. II. tertip kanuni yedek akçe, Yeni TTK'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının 3.bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Kârın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz.

c) Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve kârlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(11.425.328)	(9.042.404)
Toplam	**(11.425.328)**	**(9.042.404)**

19. ÖZKAYNAKLAR(DEVAMI)

d) Geçmiş yıllar zararları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıllar zararları	(208.736.476)	(271.384.524)
Toplam	**(208.736.476)**	**(271.384.524)**

e) Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve kârlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yabancı para çevrim farkları	(3.205.932)	1.173.286
Toplam	**(3.205.932)**	**1.173.286**

f) Kâr payı dağıtımı

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

g) Hisse senedi ihraç primleri

Paylara ilişkin primler, Şirket paylarının halka arzı aşamasında nominal değerinin üzerinde satılması sonucu elde edilmiş olup, söz konusu payların ihraç ve halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan net tutarını ifade etmektedir. Bu primler genel kanuni yedek akçe niteliğinde olup, özkaynaklar altında ayrı bir hesapta gösterilmektedir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla paylara ilişkin primler (iskontolar) hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi ihraç primleri	225.322.890	225.322.890
Toplam	**225.322.890**	**225.322.890**

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Yurtiçi satışlar	800.130.586	658.539.200	303.753.368	189.342.783
Yurtdışı satışları	9.050.040	19.095.151	1.332.901	12.140.713
Diğer gelirler	730.951	1.332.361	753.422	686.519
Hasılat	**809.911.577**	**678.966.712**	**305.839.691**	**202.170.015**
Satılan mamül maliyeti	(155.679.379)	(149.649.498)	(59.701.282)	(48.138.093)
Satılan ticari mal maliyeti	(3.882.071)	(7.218.030)	(1.110.726)	(4.599.273)
Satılan hizmet maliyeti	(233.434.638)	(269.724.701)	(101.807.038)	(57.001.287)
Satışların maliyeti (-)	**(392.996.088)**	**(426.592.229)**	**(162.619.046)**	**(109.738.653)**
Brüt kâr	**416.915.489**	**252.374.483**	**143.220.645**	**92.431.362**

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
İlk madde ve malzeme giderleri	121.753.500	39.954.842	34.899.390	540.290
Doğrudan işçilik giderleri	37.272.231	32.793.006	10.035.261	(3.310.618)
Diğer üretim giderleri	11.406.858	71.899.601	2.946.918	57.266.809
Toplam üretim maliyeti	**170.432.589**	**144.647.449**	**47.881.569**	**54.496.481**
Mamul stoklarındaki değişim	(14.753.210)	5.002.049	11.819.713	(6.358.390)
I. Satılan mamullerin maliyeti	**155.679.379**	**149.649.498**	**59.701.282**	**48.138.091**
II. Satılan ticari malların maliyeti	3.882.071	7.218.030	1.110.726	4.599.273
III. Verilen hizmetlerin maliyeti	228.288.356	258.914.828	100.271.698	50.943.108
- Amortisman ve itfa giderleri (Not 11)	5.146.282	10.809.873	1.535.340	6.058.181
Satışların maliyeti (-)	**392.996.088**	**426.592.229**	**162.619.046**	**109.738.653**

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Genel yönetim giderleri (-)	170.598.560	146.318.397	57.947.398	45.988.784
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	33.861.866	20.960.410	9.108.615	7.460.787
Araştırma ve geliştirme giderleri	9.871.172	1.048.660	4.465.955	1.048.660
Toplam	**214.331.598**	**168.327.467**	**71.521.968**	**54.498.231**

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla araştırma giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 11)	9.871.172	1.048.660	4.465.955	1.048.660
Toplam	**9.871.172**	**1.048.660**	**4.465.955**	**1.048.660**

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Personel giderleri	69.186.225	56.071.836	25.771.425	19.774.096
Amortisman ve itfa payları (Not 11)	42.898.534	44.096.008	14.073.641	11.131.973
Ofis giderleri	10.258.350	335.697	3.597.936	335.697
Bağış ve yardımlar	6.643.609	5.298.652	2.062.864	1.258.950
Konaklama, seyahat giderleri	6.007.578	2.403.607	2.097.408	934.689
Vergi, resim ve harç giderleri	5.994.191	3.279.255	1.781.684	2.046.149
Kıdem tazminatı gideri (Not 16)	5.758.345	5.437.939	2.194.713	1.731.084
Sigorta giderleri	2.793.340	2.064.166	552.445	153.459
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	2.296.567	5.152.330	380.137	1.428.889
İzin karşılığı gideri (Not 16)	1.398.443	631.685	350.977	(262.388)
İletişim giderleri	1.342.660	1.068.458	490.237	357.177
Akaryakıt-Araç giderleri	1.062.111	1.448.851	356.360	1.014.869
Diğer	14.958.607	19.029.913	4.237.571	6.084.140
Toplam	**170.598.560**	**146.318.397**	**57.947.398**	**45.988.784**

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Personel giderleri	15.285.746	12.936.198	5.239.619	4.538.601
İhracat giderleri	8.853.210	3.004.017	1.669.497	716.506
Kongre, fuar ve reklam giderleri	3.456.996	600.019	28.759	20.008
Konaklama/seyahat Giderleri	3.678.565	--	1.361.291	--
Diğer	2.587.349	4.420.176	809.449	2.185.672
Toplam	**33.861.866**	**20.960.410**	**9.108.615**	**7.460.787**

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Ticari alacak ve borçtan kaynaklanan kur farkı	940.463	2.420.176	503.905	922.590
Reeskont gelirleri	24.125	1.304.244	(500.181)	700.135
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	176.226	21.991	(9.815)	(1.649)
Dava karşılık gider iptali (Not 17)	505.693	72.355	68.979	6.248
Toplam	**1.646.507**	**3.818.766**	**62.888**	**1.627.324**

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER(DEVAMI)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Reeskont giderleri	730.269	4.722.100	(154.519)	2.772.226
Ticari alacak ve borçtan kaynaklanan kur farkı	5.216.985	1.183.708	4.548.896	413.894
Beklenen kredi zarar karşılığı (Not 7)	1.628.422	683.498	1.396.320	463.475
Kıdem tazminatı gideri (Not 16)	2.083.846	1.446.848	617.240	409.897
Diğer	--	--	--	(4.392)
Toplam	**9.659.522**	**8.036.154**	**6.407.937**	**4.055.100**

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Sabit kıymet satış karları	171.417	546.944	127.429	259.540
Toplam	**171.417**	**546.944**	**127.429**	**259.540**

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler

Grup'un yatırım faaliyetlerinden giderleri bulunmamaktadır.

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Faiz gelirleri	1.127.289	7.956.172	7.476	1.597.809
Kur farkı gelirleri	475.877	1.821.544	- 125.979	437.286
Toplam	**1.603.166**	**9.777.716**	**(118.503)**	**2.035.095**

b) Finansman giderleri

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Faiz giderleri	(45.159.062)	(29.555.814)	(11.237.298)	(12.565.614)
Teminat mektubu giderleri	(922.944)	(1.031.737)	(371.843)	(245.355)
Banka komisyon giderleri	(1.116.904)	(1.057.095)	(289.270)	(399.286)
Kur farkı giderleri	(1.219.734)	(428.991)	(231.822)	(164.396)
Operasyonel kiralama faiz giderleri	(3.416.800)	(16.415)	(1.012.062)	1.455
Toplam	**(51.835.444)**	**(32.090.052)**	**(13.142.295)**	**(13.373.196)**

25. VERGİ

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, kârın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem kârının sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı gün ödenmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisi, ticari kazanca vergi mevzuatı gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve ticari kazançtan vergi mevzuatında belirtilen istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, genel kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar, ilgili Muhasebe dönemini izleyen dördüncü ayın sonuna kadar kurumlar vergisi beyannamesini vergi idaresine vermekle yükümlüdür.30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Peşin ödenen vergiler (-)	(27.904.605)	(7.242.968)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	40.866.301	12.111.295
Toplam	**12.961.696**	**4.868.327**

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	**01.01.-30.09.2025**	**01.07.-30.09.2026**	**01.07.-30.09.2025**
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(40.866.301)	--	(18.567.943)	--
Ertelenen vergi geliri (gideri)	11.316.820	15.030.344	8.926.913	3.114.284
Toplam	**(29.549.481)**	**15.030.344**	**(9.641.030)**	**3.114.284**

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

25. VERGİ (DEVAMI)

	30.09.2026		31.12.2025	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	**Ertelenmiş Vergi**	**Birikmiş Zamanlama Farkları**	**Ertelenmiş Vergi**
Ertelenmiş vergi varlığı				
Kıdem tazminatı karşılığı	14.233.099	3.558.275	12.722.304	3.180.577
Şüpheli alacak karşılığı	13.918.129	3.479.532	17.521.710	4.380.428
Ticari alacak reeskontu	5.177.261	1.294.315	5.954.576	1.488.644
Kullanılmış izin karşılığı	3.031.780	757.945	2.030.519	507.629
Beklenen kredi zararları	3.897.124	974.281	2.820.387	705.097
Kredi faiz tahakkuku	1.628.770	407.193	1.529.769	382.442
Giderleştirilen aktifler	2.242.119	560.530	388.187	97.047
Kullanım hakkı varlıkları	1.324.799	331.200	--	--
Dava karşılığı	713.877	178.469	1.393.165	348.291
Kur farkı	580.934	145.234	4.998.804	1.249.701
Diğer	4.539.669	1.134.916	142.188	35.552
Ertelenmiş vergi varlığı		**12.821.890**		**12.375.408**

	30.09.2026		31.12.2025	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	**Ertelenmiş Vergi**	**Birikmiş Zamanlama Farkları**	**Ertelenmiş Vergi**
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü				
Maddi ve maddi olmaya duran varlık düzeltmesi	(57.861.721)	(14.465.430)	(105.617.550)	(26.404.388)
Müşteri sözleşmelerinden alacaklar	(101.848.813)	(25.462.203)	(91.283.403)	(22.820.851)
Stoklar geçici farkları	(1.357.498)	(339.375)	(5.269.960)	(1.317.490)
Ticari borçlar reeskontu	(369.523)	(92.381)	(855.588)	(213.898)
Diğer	(64.775)	(16.194)	(50.820)	(12.711)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		**(40.375.583)**		**(50.769.338)**
Net ertelenmiş vergi		**(27.553.693)**		**(38.393.930)**

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler için ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	**1 Ocak – 30 Eylül 2025**
1 Ocak itibarıyla	**(38.393.930)**	**(21.129.721)**
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	11.316.820	15.030.344
Aktüeryal kazanç/(kayıp) vergi etkisi	(476.583)	(693.015)
30 Eylül itibarıyla	**(27.553.693)**	**(6.792.392)**

26. PARASAL KAYIP/KAZANÇ

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Diğer dönen varlıklar	37.735.508	32.410.164
Maddi duran varlıklar	33.116.691	32.321.828
Geçmiş yıl kârları/(zararları)	31.055.369	46.208.169
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	14.023.281	20.796.894
Maddi olmayan varlıklar	4.330.399	2.399.365
Diğer kar yedekleri	(56.556.899)	(58.619.533)
Ödenmiş sermaye	(54.730.315)	(56.726.327)
Hisse senedi ihraç primi	(44.074.549)	(45.681.951)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(7.516.429)	(4.283.838)
Yasal yedekler	(5.885.081)	(6.099.710)
Stoklar	(5.932.659)	(2.714.996)
Toplam	**(54.434.684)**	**(39.989.935)**

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.-30.09.2026	**01.01.-30.09.2025**	**01.07.-30.09.2026**	**01.07.-30.09.2025**
Net dönem kâr/(zarar)	60.525.850	33.104.645	27.802.864	21.752.602
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	23.850.000	23.850.000	23.850.000	23.850.000
Toplam	**2,5**	**1,4**	**1,2**	**0,9**

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile Grup'un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve borçlar için cari hesap çalışmaktadır. Alacak tahsil ve borç ödeme gün sayıları 40-100 aralığındadır.

Grup ile diğer ilişkili taraf bakiye detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) Diğer borçlar

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kısa vadeli		
Erol Çelik	550.000	472.405
Toplam	**550.000**	**472.405**

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Raporlama dönemleri itibarıyla Grup'un üst düzey yöneticilerine kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların tutarları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	6.415.000	11.940.255
	6.415.000	**11.940.255**

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

a) Sermaye risk yönetimi

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

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal Borçlar	93.970.564	107.942.252
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(27.812.493)	(56.413.079)
Net Borç	**66.158.071**	**51.529.173**
Toplam Sermaye	559.738.386	505.974.678
Kullanılan Sermaye	**625.896.457**	**557.503.851**
Net Borç/Kullanılan Sermaye Oranı	**11%**	**9,24%**

b) Finansal risk faktörleri

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

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi risk yönetimi

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
Önceki dönem (30 Eylül 2026)	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Kasa**
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D) (*)	--	365.128.179	--	3.277.676	26.914.245	898.248
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)"	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi Geçmemiş Ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Varlıkların Net Defter Değeri	--	369.025.303	--	3.277.676	26.914.245	898.248
B. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	--	13.918.129	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(13.918.129)	--	--	--	--
- 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. Beklenen kredi zararları	--	(3.897.124)	--	--	--	--

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat mektupları ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi risk yönetimi (Devamı)

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
Önceki dönem (31 Aralık 2025)	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Kasa**
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D) (*)	--	329.056.834	--	475.358	55.961.603	451.476
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi Geçmemiş Ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Varlıkların Net Defter Değeri	--	331.877.221	--	475.358	55.961.603	451.476
B. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	--	17.521.710	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(17.521.710)	--	--	--	--
- 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. Beklenen kredi zararları	--	(2.820.387)	--	--	--	--

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat mektupları ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.2) Likidite riski tablosu

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

Aşağıdaki tablolar, Grup'un 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.

Sözleşme Uyarınca Vadeler 30 Eylül 2026	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa(I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Banka Kredileri	90.904.028	114.387.823	42.056.538	56.298.637	16.032.648
Çalışanlara sağlanan faydalar	25.519.609	25.519.609	25.519.609		
Operasyonel Kiralama Yükümlülükleri	52.776.780	52.776.780	--	52.776.780	--
Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	52.570.071	52.570.071	21.028.028	31.542.043	--
Diğer Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	550.000	550.000		550.000	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	530.595	530.595	530.595	--	--
Toplam Yükümlülük	**222.851.083**	**246.334.878**	**89.134.770**	**141.167.460**	**16.032.648**

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2025 (Endeksli Değer)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa(I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Banka Kredileri	105.429.328	123.069.815	29.924.556	78.160.783	14.984.476
Çalışanlara sağlanan faydalar	21.887.811	21.887.811	21.887.811	--	--
Operasyonel Kiralama Yükümlülükleri	--	--	170.801	(170.801)	--
Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	47.511.202	48.366.790	19.346.716	29.020.074	--
Diğer Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	472.405	472.405	--	472.405	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	323.649	323.649	323.649	--	--
Toplam Yükümlülük	**175.624.395**	**194.120.471**	**71.653.534**	**107.482.461**	**14.984.476**

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir;

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	**30 Eylül 2026**		
	TL Karşılığı	**ABD$**	**EURO**
1. Ticari Alacaklar	36.770.242	449.795	265.704
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları Dahil)	150.141	2.268	705
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer Alacaklar	10.282.213	181.743	25.010
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**47.202.596**	**633.806**	**291.419**
5. Ticari Alacaklar	**--**	**--**	**--**
6. Diğer Alacaklar	**--**	**--**	**--**
7. Duran Varlıklar (5+6)	**--**	**--**	**--**
8. Toplam Varlıklar (4+7)	**47.202.596**	**633.806**	**291.419**
9. Ticari Borçlar	3.261.512	--	58.706
10. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler (9+10+11)	**3.261.512**	**--**	**58.706**
13. Ticari Borçlar	--	--	--
14. Finansal Yükümlülükler	**--**	**--**	**--**
15. Uzun Vadeli Yükümlülükler (13+14)	**--**	**--**	**--**
16. Toplam Yükümlülükler (12+15)	**3.261.512**	**--**	**58.706**
17. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık ve Yükümlülük Pozisyonu (18a-18b)	**--**	**--**	**--**
18a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünleri Tutarı	**--**	**--**	**--**
18b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünleri Tutarı	**--**	**--**	**--**
19. Net Yabancı Para Varlık ve (Yükümlülük) Pozisyonu (8-16+17)	**43.941.084**	**633.806**	**232.713**

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	**31 Aralık 2025**			
	TL Karşılığı (Endeksli Değer)	**TL Karşılığı (Tarihi Değer)**	**ABD$**	**EURO**
1. Ticari Alacaklar	40.568.370	32.632.946	449.795	265.704
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları Dahil)	166.672	134.070	2.939	162
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer Alacaklar	3.032.760	2.439.533	54.703	1.904
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**43.767.802**	**35.206.549**	**507.437**	**267.770**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6. Diğer Alacaklar	--	--	--	--
7. Duran Varlıklar (5+6)	--	--	--	--
8. Toplam Varlıklar (4+7)	**43.767.802**	**35.206.549**	**507.437**	**267.770**
9. Ticari Borçlar	9.848.084	7.921.738	15.910	143.978
10. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler (9+10+11)	**9.848.084**	**7.921.738**	**15.910**	**143.978**
13. Ticari Borçlar	--	--	--	--
14. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
15. Uzun Vadeli Yükümlülükler (13+14)	--	--	--	--
16. Toplam Yükümlülükler (12+15)	**9.848.084**	**7.921.738**	**15.910**	**143.978**
17. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık ve Yükümlülük Pozisyonu (18a-18b)	--	--	--	--
18a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünleri Tutarı	--	--	--	--
18b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünleri Tutarı	--	--	--	--
19. Net Yabancı Para Varlık ve (Yükümlülük) Pozisyonu (8-16+17)	**33.919.718**	**27.284.811**	**491.527**	**123.792**

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları Avro ve GBP cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları Avro ve GBP kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur artışının etkilerini gösterir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2026	**Kar/(Zarar)**		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.101.232	(3.101.232)	3.101.232	(3.101.232)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	**3.101.232**	**(3.101.232)**	**3.101.232**	**(3.101.232)**
EUR'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	1.292.877	(1.292.877)	1.292.877	(1.292.877)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	**1.292.877**	**(1.292.877)**	**1.292.877**	**(1.292.877)**
Toplam (3+6)	**4.394.109**	**(4.394.109)**	**4.394.109**	**(4.394.109)**

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2025	Kar ve Zarar (Tarihi Değer)		Kar ve Zarar (Endeksli Değer)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.105.982	(2.105.982)	2.618.098	(2.618.098)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--		
3- ABD Doları net etki (1+2)	**2.105.982**	**(2.105.982)**	**2.618.098**	**(2.618.098)**
EUR'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	622.499	(622.499)	773.873	(773.873)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--		
6- EUR net etki (4+5)	**622.499**	**(622.499)**	**773.873**	**(773.873)**
Toplam (3+6)	**2.728.481**	**(2.728.481)**	**3.391.972**	**(3.391.972)**

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

30 Eylül 2026	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	27.812.493	27.812.493	27.812.493
Ticari alacaklar	365.128.179	365.128.179	365.128.179
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	93.970.564	93.970.564	93.970.564
Ticari borçlar	52.570.071	52.570.071	52.570.071

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	56.413.079	56.413.079	56.413.079
Ticari alacaklar	329.056.834	329.056.834	329.056.834
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	107.942.252	107.942.252	107.942.252
Ticari borçlar	47.511.202	47.511.202	47.511.202

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır;

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Uzun vadeli finansal borçların çoğunlukla değişken faizli olması ve kısa vadede yeniden fiyatlanması nedeniyle raporlama tarihi itibarıyla taşınan defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını öngörülmektedir.

Birinci seviye: Birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri.

İkinci seviye: İlgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen piyasa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdileri içeren değerleme teknikleri.

Üçüncü seviye: Varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdileri içeren değerleme teknikleri.

31. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Raporlama tarihi itibarıyla Grup, iç kaynaklardan karşılanmak üzere bedelsiz sermaye artırımı gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli izin ve onayların alınması için 08.08.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuruda bulunmuştur. Söz konusu başvuru, Kurul'un değerlendirme aşamasında olup raporlama tarihi itibarıyla sermaye artırımına ilişkin herhangi bir işlem gerçekleştirilmemiştir.