GLOBAL ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş

01 OCAK- 31 ARALIK 2025 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Rapor No: SBD/ 642-49

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Global Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Global Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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



Kilit Denetim Konuları (devamı)

TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması	**Konunun denetimde nasıl ele alındığı**
Not 2 'de açıklandığı üzere, Şirket için TMS 29 "Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama" standardı geçerlidir. TMS 29, mali tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2025 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2025 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29'un uygulanması, Şirket'in özellikle finansal raporlamayla ilgili kontrol faaliyetlerinde değişikliğe yol açmıştır. TMS 29'un etkisi, stoklarda yer alan kalemlerin dönüş hızına ve enflasyon oranına bağlı olarak endekslenmesi gibi bir dizi önemli tahmine bağlıdır. Mali tabloların güncel satın alım gücü kullanılarak hazırlanması, doğru sonuçların elde edilmesini sağlamak için bir dizi karmaşık prosedür ve işlem gerektirir. Yeniden düzenlemede kullanılan tahminlerin varlığı, hesaplamadaki yüksek karmaşıklık ve yeniden düzenlemede kullanılan verilerin eksik veya hatalı olma riski nedeniyle, TMS 29'un uygulanması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	- Şirket'in güncel süreçleri ve muhasebe politikaları anlaşılmıştır. - TMS 29'un uygulanması sırasında yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan kontroller anlaşılmış ve değerlendirilmiştir. - Yönetimin yaptığı parasal ve parasal olmayan kalem ayrımının TMS29'a uygun bir şekilde yapılıp yapılmadığının kontrol edilmiştir. - Parasal olmayan kalemlerin ayrıntılı detayları temin edilmiş, bu detaylar geçmiş dönem kayıt ve finansal tablolarla karşılaştırılarak tamlığı kontrol edilmiş, tarihi maliyetleri ve satın alım tarihleri destekleyici belgelerle test edilmiştir. - Hesaplamalarda kullanılan genel fiyat endeksi oranlarının, Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayılar ile kontrolü sağlanmıştır. - Bilinen uygulamalarla karşılaştırarak ve sektör bilgisi ve deneyimimizle değerlendirerek, yönetim tarafından kullanılan tahminlerin makul olup olmadığı değerlendirilmiştir. Ayrıca, tahminlerin tüm dönemlerde tutarlı olarak kullanıldığı kontrol edilmiştir. - Kullanılan metodoloji ve fiyat endeksi oranları kontrol edilerek, parasal olmayan kalemlerin endekslenmesi, kapsamlı gelir, özkaynak hareket ve nakit akış tablolarının TMS 29 dikkate alınarak hazırlandığı kontrol edilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil, ama, duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

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

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

B)Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

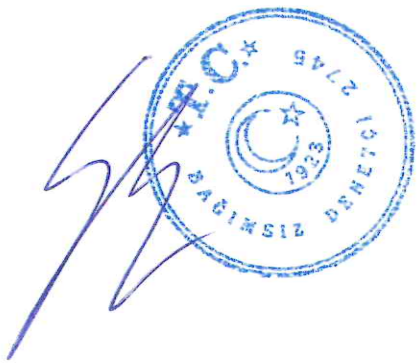
2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Servet Gür Eyüpgiller'dir.

HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
(A member of **HLB International**)

Servet Gür EYÜPGİLLER, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Mayıs 2026



İÇİNDEKİLER SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR 6-51

GLOBAL ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	32.050.396	50.315.493
Ödeme fonları koruma hesabı	4	14.822.840	57.094.802
Ticari alacaklar		15.505.143	14.191.006
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*5*	*15.505.143*	*14.191.006*
Diğer alacaklar		4.111.671	3.768.855
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*6*	*4.111.671*	*3.768.855*
Peşin ödenmiş gideler	7	587.319	1.112.742
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	171.909	89.270
Diğer dönen varlıklar	13	329.862	442.883
Toplam Dönen Varlıklar		**67.579.140**	**127.015.051**
Duran Varlıklar			
Maddi duran varlıklar	8	3.963.592	4.878.642
Kullanım hakları	10	1.066.155	1.395.515
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	9	6.218.876	7.391.914
Peşin ödenmiş giderler	7	1.799.420	1.576.330
Ertelenmiş vergi varlıkları	22	1.164.408	535.734
Diğer duran varlıklar	13	4.560.892	4.464.144
Toplam Duran Varlıklar		**18.773.343**	**20.242.279**
Toplam Varlıklar		**86.352.483**	**147.257.330**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

GLOBAL ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	11	31.508	41.242
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	261.027	341.664
Ticari borçlar		34.709.618	102.944.863
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*5*	*34.709.618*	*102.944.863*
Diğer borçlar		4.737.739	1.118.656
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*6*	*4.737.739*	*1.118.656*
Ödeme hesabı yükümlülükleri	6	7.336.031	10.668.221
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	807.302	*652.401*
Ertelenmiş gelirler	7	-	*265.146*
Kısa vadeli karşılıklar		674.679	652.928
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*12*	*674.679*	*652.928*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	419.786	1.156.211
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**48.977.690**	**117.841.332**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	1.490.434	1.950.864
Uzun vadeli karşılıklar		1.744.761	1.276.704
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*12*	*1.744.761*	*1.276.704*
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**3.235.195**	**3.227.568**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14	80.000.000	26.000.000
Ödenmemiş sermaye (-)	14	(28.360.012)	-
Sermaye düzeltme farkları	14	60.416.593	66.376.593
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(749.131)	(409.781)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	*21*	*(749.131)*	(409.781)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		855.172	855.172
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(66.633.554)	(49.376.182)
Net dönem karı /(zararı)		(11.389.470)	(17.257.372)
Toplam Özkaynaklar		**34.139.598**	**26.188.430**
Toplam Kaynaklar		**86.352.483**	**147.257.330**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş. İSTANBUL

GLOBAL ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2024
Hasılat	16	46.116.918	51.992.388
Satışların maliyeti (-)	16	(32.846.443)	(39.637.718)
Brüt satış karı		**13.270.475**	**12.354.670**
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(7.860.178)	(10.003.666)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(14.796.724)	(20.231.388)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	7.044.201	22.924.384
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(4.611.373)	(17.703.757)
Esas faaliyet karı / (zararı)		**(6.953.599)**	**(12.659.757)**
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		**(6.953.599)**	**(12.659.757)**
Finansman gelirleri	19	5.067.942	5.537.294
Finansman giderleri (-)	20	(1.048.732)	(2.434.943)
Parasal kazanç kayıp	28	(8.938.320)	(6.537.149)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		**(11.872.709)**	**(16.094.555)**
Vergi gideri			
- Dönem vergi geliri/(gideri)	22	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	483.239	(1.162.817)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / (zararı)		**(11.389.470)**	**(17.257.372)**
Diğer kapsamlı gelir/gider		**(339.350)**	**(409.781)**
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç		(484.786)	(546.375)
-Vergi etkisi		145.436	136.594
Toplam kapsamlı gelir		**(11.728.820)**	**(17.667.153)**



Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GLOBAL ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
Önceki Dönem	**Ödenmiş sermaye**	**Ödenmemiş sermaye (-)**	**Sermaye düzeltmesi farkları**	**Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)**	**Yasal Yedekler**	**Geçmiş yıl karları/ (zararları)**	**Dönem net karı/(zararları)**	**Toplam**
1 Ocak 2024 itibarıyla	**15.000.000**	**-**	**60.710.903**	**-**	**855.172**	**(40.892.160)**	**(8.484.022)**	**27.189.893**
Transferler	-	-	-	-	-	(8.484.022)	8.484.022	-
Sermaye artırımı	11.000.000	-	5.665.690	-	-	-	-	**16.665.690**
Toplam kapsamlı gelir / gider	-	-	-	(409.781)	-	-	(17.257.372)	**(17.667.153)**
31 Aralık 2024 itibarıyla	**26.000.000**	**-**	**66.376.593**	**(409.781)**	**855.172**	**(49.376.182)**	**(17.257.372)**	**26.188.430**
1 Ocak 2025 itibarıyla	**26.000.000**	**-**	**66.376.593**	**(409.781)**	**855.172**	**(49.376.182)**	**(17.257.372)**	**26.188.430**
Transferler	-	-	-	-	-	(17.257.372)	17.257.372	-
Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Taahhüdü	54.000.000	(54.000.000)	-	-	-	-	-	-
Taahhüt Ödemesi	-	25.639.988	(5.960.000)	-	-	-	-	19.679.988
Toplam kapsamlı gelir / gider	-	-	-	(339.350)	-	-	(11.389.470)	(11.728.820)
31 Aralık 2025 itibarıyla	**80.000.000**	**(28.360.012)**	**60.416.593**	**(749.131)**	**855.172**	**(66.633.554)**	**(11.389.470)**	**34.139.598**



Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GLOBAL ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2025	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2024
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**(29.296.382)**	**6.182.531**
Dönem karı / zararı		**(11.389.470)**	**(17.257.372)**
Dönem karı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.417.448	3.078.341
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(483.238)	1.162.817
Karşılık giderleri		973.830	1.039.334
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.004.573)	(898.773)
Parasal kayıp / kazanç		10.789.668	19.973.964
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları			
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.314.137)	13.193.406
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		40.423.442	(43.331.774)
Ticari borçlardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		(68.235.245)	43.441.022
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.110.578)	(12.537.503)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		302.333	(1.282.835)
Vergi ödemeleri/iadeleri		(82.639)	(89.270)
Ödenen kıdem tazminatları		(583.223)	(308.826)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**2.526.550**	**(3.890.141)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından nakit çıkışları		-	(4.829.185)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından nakit girişleri		1.521.977	40.270
Alınan faiz		1.004.573	898.773
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**19.679.988**	**14.398.156**
Sermaye girişi		19.679.988	14.398.156
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		**(11.175.253)**	**(18.025.774)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		**(18.265.097)**	**(1.335.229)**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**50.315.493**	**51.650.722**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		**32.050.396**	**50.315.493**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Global Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket"), 4 Kasım 2016 tarih ve 9191 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 201 numaralı sayfasında ilan edildiği üzere, Global Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi olarak, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi Giz 2000 Plaza 7/44 Sarıyer/İSTANBUL adresinde kurulmuştur.
Şirket'in faaliyet konusu; 6493 sayılı Kanun ve ilgili mevzuat uyarınca, ödeme hizmeti sağlamak ve gerçekleştirmek ve bu doğrultuda, para havaleleri gerçekleştirmek, sadece burada belirtilen ödeme hizmeti işlemlerinin gerçekleştirilmesi ile ilgili olmak kaydı ile döviz alım satımı işlemlerini yapmaktır.,
Şirket'in 31 Aralık 2025 itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 12'dir. (31 Aralık 2024: 12)

Şirket'in merkez kayıtlı adresi; Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi Giz 2000 Plaza 7/44 Sarıyer/ İstanbul'dur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bağımsız denetime tabi olan şirketlerden, KGK'nın TMS Uygulama Kapsamına ilişkin Kurul Kararı uyarınca TFRS'leri uygulamak zorunda olmayanlar işletmeler de isteğe bağlı olarak finansal tablolarını TFRS'lere uygun olarak hazırlayabilirler. Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarının TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasını tercih etmiştir.

2.2 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (ağırlıkla kullanılan para birimi) ile sunulmuştur. Bu bağlamda; işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

İlişikteki finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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 tablolarda karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88980

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

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

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. 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.

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

- Finansal Durum Tablosu'ndaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 28).

A MEMBER OF III.B INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) ***Takas Edilebilirliğin Bulunmaması***

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TFRS 17 (Değişiklikler)	*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile*
TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler	
TFRS 18	*Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*
TFRS 19	*Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü*
Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar	
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Finansal Araçların Sınıflandırılması ve*
Ölçümü	
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan*
Sözleşmeler	
Yıllık İyileştirmeler	*TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt*
11	
TFRS 19 (Değişiklikler)	*Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu*
Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar	

TFRS 17 ***Sigorta Sözleşmeleri***

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

A MEMBER OF
HLB
INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995
İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 (Değişiklikler) ***Sigorta Sözleşmeleri*** **ile** ***TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler***

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.
Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.
Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 ***Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar***
TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 ***Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar***
TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ***Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü***
Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ***Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler***

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren
geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) ***Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar***

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Yanlışlıklar

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan aşağıdaki veya diğer işletmelerdir.

a) Aşağıdaki kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi:

(i) İşletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olan.
(ii) İşletme üzerinde önemli etkiye sahip olan.
(iii) İşletmenin veya işletmenin ana ortaklığının kilit yönetici personelinden biri olan (kilit yönetici personel; işletmenin icracı olan veya olmayan yöneticileri de dâhil olmak üzere, işletmenin faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişilerdir). Bu bentte yer alan kişinin "yakın ailesi" ifadesi işletmeyle olan ilişkileri sırasında bu kişiyi etkilemesi veya bu kişiden etkilenmesi beklenen aile üyeleridir. Bir kişinin yakın aile üyesi olarak aşağıdakiler örnek gösterilebilir:
   a. Kişinin eş ve çocukları,
   b. Kişinin eşinin çocukları ve
   c. Kişinin ya da eşinin bakmakla yükümlü olduğu kişiler.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde diğer bir işletme:

(i) İşletmelerin aynı topluluğun üyesi olması.
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da müşterek girişimi olması (veya diğer işletmenin üyesi olduğu toplulukta yer alan başka bir işletmenin iştiraki ya da müşterek girişimi olması).
(iii) Her iki işletmenin de aynı üçüncü tarafın müşterek girişimi olması.
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin müşterek girişimi olması ve diğerinin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması.
(v) Diğer işletmenin (a) paragrafında tanımlanan bir kişi tarafından kontrol edilen veya müştereken kontrol edilen bir işletme olması.
(vi) (a) paragrafının (i) alt paragrafında tanımlanan bir kişinin diğer işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu diğer işletmenin (ya da ana ortaklığının) kilit yönetici personelinden biri olması.
(vii) Diğer işletmenin veya üyesi olduğu toplulukta yer alan başka bir işletmenin işletmeye veya ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması.

A MEMBER OF
III.B
INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
1985
İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği hizmetleri müşteriye vermesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, müşterilerine verdiği hizmetler ile ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır. Net satışlar, tahsil edilen hizmet bedellerinden indirimlerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

Hizmetlerin satışı

Şirket'in hasılatı , para transferi hizmeti ve para transferine ilişkin ödeme hizmetlerinden oluşmakta olup, hizmet müşteriye sunulduğunda, hizmet bedeli hasılat olarak kaydedilmektedir.

Hasılatların Kaydedilmesi

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

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

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu hizmetleri sunmaya yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir hizmetin verilmesine zaman yayar ve dolayısıyla ilgili hizmetlere ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tam amen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Hizmet sunumu taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, hizmetler müşterilere verildiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket, müşteriye verilen hizmeti değerlendirirken,

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

A MEMBER OF III.B INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1985 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

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

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

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Maddi Duran Varlıklar

Maliyet Yöntemi

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

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, endekslenmiş maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların endekslenmiş maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine 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. Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, 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 Şirket, 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 Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- 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.

A MEMBER OF III.B INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür.

Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- 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.

Şirket, 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 endekslenmiş olarak ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek endekslenmiş maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket 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 37 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 endekslenmiş maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dâhil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda 'Diğer giderler' kalemine dâhil edilir .

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisanların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve endekslenmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (3-5 yıl).

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan endekslenmiş maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5-10 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili endekslenmiş maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile endekslenmiş maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (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 ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 endekslenmiş maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan duran varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlenen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerleme değer azalışı olarak dikkate alınır. Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değer, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlenmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerleme artışı olarak dikkate alınır.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar 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 direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Şirket, 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.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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 Şirket, 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:

(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 kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

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

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi kar 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 (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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 kar 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 kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, 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.

Şirket 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 Şirket 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.

A MEMBER OF
HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
1995
İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in 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.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket 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 kar 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, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in 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 kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara 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: Şirket, 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.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
1985 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in 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, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ve 3 aydan kısa vadeli mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit benzerleri, yatırım veya diğer amaçlardan ziyade kısa vadeli nakit taahhütlerinin yerine getirilmesi amacıyla elde tutulur. Bir yatırım kısa vadeye sahip olduğunda genellikle nakit benzeri olarak nitelendirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

A MEMBER OF
HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
1985
İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile raporun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket'in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Şirket'e ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir. Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli 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 karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

A MEMBER OF III.K INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in 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 kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

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

A MEMBER OF
III.B
INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995
İSTANBUL

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve Temettüler

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

2.9 Önemli Muhasebe Değerlendirme. Tahmin ve Varsayımları

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

Proje, memnun edici bir şekilde ilerlemeye devam etmektedir ve müşterilerden gelen tepkiler, Yönetimin projeden elde edilmesi umulan gelirlerle ilgili önceki tahminlerini haklı çıkarmaktadır. Yönetim tarafından ayrıntılı bir duyarlılık analizi yapılarak, getirilerin azalması durumunda bile varlığın defter değerinin tamamıyla geri kazanımının söz konusu olacağı doğrulanmıştır. Söz konusu durum yakından takip edilerek, ilerideki piyasa faaliyetlerinin bu tür düzeltmeler için uygun olması durumunda geleceğe yönelik düzeltmeler yapılacaktır.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.8. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.



3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit	30.882.657	50.049.136
- *Vadesiz mevduatlar*	*23.882.657*	*9.712.815*
- *Vdeli mevduatlar*	*7.000.000*	*40.336.320*
Kasa	811	-
Diğer hazır değerler	1.166.928	266.357
Toplam	**32.050.396**	**50.315.493**

4. ÖDEME FONLARI KORUMA HESABI

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ödeme fonları koruma hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödeme fonları koruma hesabı	14.822.840	57.094.802
Toplam	**14.822.840**	**57.094.802**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	15.505.143	14.191.006
Toplam	**15.505.143**	**14.191.006**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar detayı aşağıdaki gibidir

Kısa vadeli ticari borçlar	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	34.709.618	102.944.863
Toplam	**34.709.618**	**102.944.863**

:

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4.111.671	3.768.855
Toplam	**4.111.671**	**3.768.855**

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	4.737.739	1.118.656
Toplam	**4.737.739**	**1.118.656**

Ödeme hesabı yükümlülükleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödeme hesabı yükümlülükleri	7.336.031	10.668.221
Toplam	**7.336.031**	**10.668.221**

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	587.319	1.112.742
Toplam	**587.319**	**1.112.742**

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait giderler	1.799.420	1.576.330
Toplam	**1.799.420**	**1.576.330**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait gelirler	-	265.146
Toplam	**-**	**265.146**

A MEMBER OF III.B INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	4.874.305	15.021.080	244.295	20.139.680
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	(1.521.977)	-	-	(1.521.977)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**3.352.328**	**15.021.080**	**244.295**	**18.617.703**

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.444.350)	(12.572.393)	(244.295)	(15.261.038)
Dönem gideri	(513.215)	(401.835)	-	(915.050)
Çıkışlar	1.521.977	-	-	1.521.977
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(1.435.588)**	**(12.974.228)**	**(244.295)**	**(14.654.111)**
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	**1.916.740**	**2.046.852**	**-**	**3.963.592**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN. A.Ş.
1995 İSTANBUL

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	3.446.273	12.816.158	244.295	16.506.726
Alımlar	2.566.074	2.204.923	-	4.770.997
Çıkışlar	(1.138.042)	-	-	(1.138.042)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**4.874.305**	**15.021.081**	**244.295**	**20.139.681**

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.781.483)	(12.246.412)	(215.795)	(15.243.690)
Dönem gideri	(760.639)	(325.982)	(28.500)	(1.115.121)
Çıkışlar	1.097.772	-	-	1.097.772
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(2.444.350)**	**(12.572.394)**	**(244.295)**	**(15.261.039)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	**2.429.955**	**2.448.687**	**-**	**4.878.642**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla dönem içi amortisman giderleri 915.050 TL genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31 Aralık 2024: 1.115.121 TL)

9. HAKLAR

	Haklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	19.152.994	19.152.994
Alımlar	-	-
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**19.152.994**	**19.152.994**

	Haklar	Toplam
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(11.761.080)	(11.761.080)
Dönem gideri	(1.173.038)	(1.173.038)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(12.934.118)**	**(12.934.118)**
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri		**6.218.876**

	Haklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	19.094.806	19.094.806
Alımlar	58.188	58.188
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**19.152.994**	**19.152.994**

	Haklar	Toplam
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(10.473.809)	(10.473.809)
Dönem gideri	(1.287.271)	(1.287.271)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(11.761.080)**	**(11.761.080)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri		**7.391.914**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	3.379.754	3.379.754
Girişler	-	-
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**3.379.754**	**3.379.754**

	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.984.239)	(1.984.239)
Dönem gideri	(329.360)	(329.360)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(2.313.599)**	**(2.313.599)**
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri		**1.066.155**

	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	3.379.754	3.379.754
Girişler	-	-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**3.379.754**	**3.379.754**

	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.308.288)	(1.308.288)
Dönem gideri	(675.951)	(675.951)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(1.984.239)**	**(1.984.239)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri		**1.395.515**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN. A.Ş.
1995 İSTANBUL

11. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borçlanmalar	31.508	41.242
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	261.027	341.664
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	1.490.434	1.950.864
Toplam	**1.782.969**	**2.333.770**

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR

a) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	674.679	652.928
Toplam	**674.679**	**652.928**

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek SGK pirimler	807.302	652.401
Toplam	**807.302**	**652.401**

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş personele kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Bu ödemeler, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 53.919,68 TL'ye göre (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık, Şirket'in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

A MEMBER OF III.B INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	1.744.761	1.276.704
Toplam	**1.744.761**	**1.276.704**

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Açılış	1.276.704	637.183
Faiz maliyeti	293.280	137.532
Hizmet maliyeti	658.799	583.785
Ödeme	(583.223)	(308.826)
Aktüeryal kazanç / kayıp	484.786	546.375
Parasal kazanç / kayıp	(385.585)	(319.345)
Toplam	**1.744.761**	**1.276.704**

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İndirilecek KDV	329.862	442.883
Toplam	**329.862**	**442.883**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülüklee aşağıdaki gibidir;

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	419.786	1.156.211
Toplam	**419.786**	**1.156.211**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir;

Diğer duran varlıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	4.560.892	4.464.144
Toplam	**4.560.892**	**4.464.144**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
Ortaklar	**Pay%**	**Tutar**	**Pay%**	**Tutar**
Yahya Abdülnafi Yahya	100	51.639.988	100	26.000.000
Toplam	**100**	**51.639.988**	**100**	**26.000.000**
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		60.416.593		66.376.593
Toplam		**112.056.581**		**92.376.593**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in tescil edilmiş ve ödenmiş 51.639.988 TL tutarındaki sermayesi hisse nominal değeri 1.TL olan 51.639.988 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 26.000.000 TL, 26.000.000 adet hisse)

15. TAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

16. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait satış gelirleri ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Satışlar	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
Komisyon gelirleri	46.116.918	51.992.388
Toplam	**46.116.918**	**51.992.388**

Satışların maliyeti	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
Personel giderleri	(10.090.998)	(15.303.542)
Komisyon giderleri	(16.639.069)	(13.148.806)
Havale giderleri	(4.406.796)	(7.702.071)
Diğer giderler	(1.709.580)	(3.483.299)
Toplam	**(32.846.443)**	**(39.637.718)**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim ve pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(7.860.178)	(10.003.666)
Genel yönetim giderleri (-)	(14.796.724)	(20.231.388)
Toplam	**(22.656.902)**	**(30.235.054)**

Genel yönetim giderleri detayı	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
Personel giderleri	(5.628.342)	(7.649.671)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(3.451.131)	(6.248.624)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(2.417.448)	(3.078.341)
Vergi, resim ve harçlar	(1.205.272)	(1.744.318)
Diğer	(2.094.531)	(1.510.434)
Toplam	**(14.796.724)**	**(20.231.388)**

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
Personel giderleri	(7.441.048)	(9.050.457)
Tanıtım giderleri	(63.270)	(595.340)
Seyahat giderleri	(18.372)	(170.841)
Diğer giderler	(337.488)	(187.028)
Toplam	**(7.860.178)**	**(10.003.666)**



18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerinden diğer gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kur farkı gelirleri	4.166.626	21.894.801
Diğer gelirler	2.877.575	1.029.583
Toplam	**7.044.201**	**22.924.384**

Esas faaliyetlerden diğer giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kur farkı giderleri	(2.179.901)	(14.821.419)
Diğer giderler	(2.431.472)	(2.882.338)
Toplam	**(4.611.373)**	**(17.703.757)**

19. FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kambiyo karları	4.063.369	4.638.520
Faiz gelirleri	1.004.573	898.774
Toplam	**5.067.942**	**5.537.294**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kambiyo zararları	(1.048.732)	(2.434.943)
Toplam	**(1.048.732)**	**(2.434.943)**

21. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir unsuru olarka tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kar ve zarara aktarılamayacak aşağıdakiler gibi diğer kapsamlı gelir unsurları izlenir:

- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

Şirket, tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal kazanç. / (kayıp) fonu	(339.350)	(409.781)
Toplam	**(339.350)**	**(409.781)**

Aktüeryal Kazanç. / (Kayıp) Fonu Hareket Tablosu	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
Açılış bakiyesi	(409.781)	-
Cari dönemde hesaplanan	(339.350)	(409.781)
Toplam	**(749.131)**	**(409.781)**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
	Geçici farklar		**Ertelenmiş vergi**	
Amortisman ve itfa payları	(22.671.863)	(31.177.899)	6.801.560	6.446.922
Kullanım hakkı varlıkları	-	3.379.754	-	(1.013.927)
Maddi duran varlıklar	11.900.258	20.310.721	(3.570.079)	(3.391.103)
Maddi olmayan duran varlıklar	8.579.995	21.256.977	(2.573.998)	(2.787.168)
Verilen depozito ve teminatlar	102.804	407.444	(30.841)	(122.232)
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.744.761)	(730.329)	523.429	519.605
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	830.625	(2.292.529)	(249.188)	687.759
İzin karşılığı	(674.679)	(652.928)	202.404	195.878
Peşin ödenmiş giderler	(203.737)	-	61.121	-
Toplam	**(3.881.359)**	**10.501.211**	**1.164.408**	**535.734**

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	535.734	1.561.958
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	483.239	(1.162.817)
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen	145.435	136.594
Parasal kazanç / kayıp	-	-
Toplam	**1.164.408**	**535.734**

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(devamı)

Kurumlar Vergisi

31 Aralık 2025 tarihi itibariyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir. Bununla beraber 15 Temmuz 2023 tarihinde yayımlanan 7456 Sayılı Kanun ile 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerde yer alan kümülatif matrahlara uygulanmak üzere söz konusu oran %30'a çıkarılmış olup; bu tarihten itibaren kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden cari oran ile geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edilerek aynı gün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili cari vergi etkileri de özkaynaklarda gösterilir.

Vergi Usul Kanunu (VUK)'nun mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde, 2021 takvim yılı sonu itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi için aranan koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 20 Ocak 2022 tarih ve 7352 sayılı Kanun'la yapılan düzenleme ile, kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi uygulaması 2023 yılına ertelenmiştir. Buna göre; geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere, 2021 ve 2022 hesap dönemi VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış, 2023 hesap dönemi ise; geçici vergi dönemleri itibariyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmazken, 31 Aralık 2023 tarihli VUK mali tablolar enflasyon düzeltmesi koşullarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabidir. Öte yandan, 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7491 numaralı torba yasa ile ise bankalar, ödeme ve elektronik para kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapacakları enflasyon düzeltmesi sonucu oluşacak kar veya zararların kazancın tespitinde dikkate alınmaması düzenlenmiştir. VUK enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında yapılacak hesaplamalar mali tablolarda yer almayacak olup, ayrıca takip edilecektir. VUK mali tablolarında enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı kurumlar vergisi matrahını etkilemeyecektir.

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergi Usul Kanunu'nda yer alan Mükerrer 298/Ç ve Geçici 32. Maddelerinde yapılan düzenleme ile şirketlere sürekli ve geçici yeniden değerleme imkanı tanınmıştır. Buna istinaden 2022 hesap dönemi başı itibariyle Bankamız ilk olarak VUK Geçici 32. Madde uyarınca aktifinde kayıtlı sabit kıymetlerini güncel değerlerine getirmiş olup, sonrasında VUK mükerrer 298/Ç maddesine uygun olarak yeniden değerlemiştir. Enflasyon muhasebesi şartlarının gerçekleşmesi sebebiyle, 30 Eylül 2023 tarihinden sonra yeniden değerleme yapılmamış, enflasyon değerlemesine geçilmiştir. Bu işlemlerin sonucu olarak kurumlar vergisine konu edilecek olan VUK amortisman enflasyon ile değerlenmiş güncel tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	483.239	(1.162.817)
Toplam	**483.239**	**(1.162.817)**

Ertelenmiş Vergi

Banka, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplayarak kayıtlarına yansıtmaktadır. Ertelenmiş vergi 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla %30 (31 Aralık 2024: %30) üzerinden hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili ertelenmiş vergi etkileri de özkaynaklarda gösterilir.

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp)	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı / (zararı)	(11.389.470)	(17.257.372)
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	51.639.988	26.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp)	(4,5340)	(1,5066)
Pay başına kazanç / (kayıp)		
Dönem karı / (zararı)	(11.389.470)	(17.257.372)
Ana ortaklığa ait net dönem karı / (zararı)	(11.389.470)	(17.257.372)
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	51.639.988	26.000.000
Pay başına kazanç / (kayıp)	(4,5340)	(1,5066)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

1 Ocak - 31 Aralık 2025 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar tutarı bulunmamaktadır. (1 Ocak- 31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

25. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1.	Ticari alacaklar	9.153.744	152.342	52.232
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	16.384.701	251.599	111.458
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**25.538.444**	**403.941**	**163.690**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	-	-	-
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**25.538.444**	**403.941**	**163.690**
10.	Ticari borçlar	3.789.560	40.472	40.877
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**3.789.560**	**40.472**	**40.877**
14.	Ticari borçlar	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	-	-	-
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**3.789.560**	**40.472**	**40.877**
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.	**Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9–18)**	**21.748.884**	**363.469**	**122.813**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a–10–11-12a–14–15-16a)**	**21.748.884**	**363.469**	**122.813**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN. A.Ş.
1995 İSTANBUL

25. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2024 itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1.	Ticari alacaklar	7.018.579	106.430	88.991
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	31.676.370	820.082	75.942
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**38.694.949**	**926.512**	**164.933**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	-	-	-
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**38.694.949**	**926.512**	**164.933**
10.	Ticari borçlar	1.791.441	11.286	37.937
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	880.798	22.464	2.437
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**2.672.238**	**33.749**	**40.374**
14.	Ticari borçlar	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	-	-	-
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**2.672.238**	**33.749**	**40.374**
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.	**Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9–18)**	**36.022.711**	**892.763**	**124.560**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a–10–11-12a–14–15-16a)**	**36.022.711**	**892.763**	**124.560**

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN. A.Ş.
1995 İSTANBUL

25. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
31.12.2025	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
USD'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
USD net varlık / yükümlülüğü	1.557.310	(1.557.310)	1.557.310	(1.557.310)
USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
USD net etki	**1.557.310**	**(1.557.310)**	**1.557.310**	**(1.557.310)**
EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	617.579	(617.579)	617.579	(617.579)
EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
EURO net etki	**617.579**	**(617.579)**	**617.579**	**(617.579)**
Toplam etki	**2.174.888**	**(2.174.888)**	**2.174.888**	**(2.174.888)**



25. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
31.12.2024	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
USD net varlık / yükümlülüğü	3.149.695	(3.149.695)	3.149.695	(3.149.695)
USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
USD net etki	**3.149.695**	**(3.149.695)**	**3.149.695**	**(3.149.695)**
EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	457.585	(457.585)	457.585	(457.585)
EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
EURO net etki	**457.585**	**(457.585)**	**457.585**	**(457.585)**
Toplam etki	**3.607.280**	**(3.607.280)**	**3.607.280**	**(3.607.280)**

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, bir önceki dönemde olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç/özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31.12.2025	31.12.2024
Toplam Borçlar	48.977.690	117.841.332
Nakit ve Nakit Benzerleri	(32.050.396)	(50.315.493)
Net Borç	**16.927.294**	**67.525.839**
Toplam Özkaynak	34.139.598	26.188.430
Toplam Sermaye	51.639.988	26.000.000
Net Borç / Toplam Özkaynak Oranı	0,50	2,58

	31.12.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	67.579.140	127.015.051
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48.977.690	117.841.332
Cari Oran	**1,38**	**1,08**
Net İşletme Sermayesi Fazlalığı / Azalması	**18.601.450**	**9.173.719**

Kredi Riski

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

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

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	15.505.143	-	4.111.671	30.882.657
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	15.505.143	-	4.111.671	30.882.657
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	14.191.006	-	3.768.855	50.049.136
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	14.191.006	-	3.768.855	50.049.136
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Likidite Riski

Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda veya kriz durumlarında fonlanabilmesi için, çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak veya itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilebilir.

Şirket'in likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir araç bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için nakit ve nakit benzeri varlık toplamının, kısa vadeli yükümlülüklerin önceden belirlenmiş bir seviyesi altına düşmemesi temin edilmektedir. Doğal afetler gibi normalde öngörülemeyecek son derece farklı durumların muhtemel etkisi burada hesaba katılmamaktadır.

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ *(devamı)*

Likidite Riski (devamı)

31 Aralık 2025

Beklenen vadeler	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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.751.461	1.751.461	261.027	-	1.490.434
Ticari borçlar	34.709.618	34.709.618	34.709.618	-	-
Ödeme Hesabı Yükümlülükleri	7.336.031	7.336.031	7.336.031	-	-
Diğer borç ve yükümlülükler	4.737.739	4.737.739	4.737.739	-	-
Toplam yükümlülük	48.534.849	48.534.849	47.044.415	-	1.490.434

31 Aralık 2024

Beklenen vadeler	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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.292.528	2.292.528	341.664	-	1.950.864
Ticari borçlar	102.944.863	102.944.863	102.944.863	-	-
Ödeme Hesabı Yükümlülükleri	10.668.221	10.668.221	10.668.221	-	-
Diğer borç ve yükümlülükler	1.118.656	1.118.656	1.118.656	-	-
Toplam yükümlülük	117.024.268	117.024.268	115.073.404	-	1.950.864

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları ve kar payı gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Şirket'in gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bit risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber, Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.
31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31.12.2025	31.12.2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.000.000	40.336.320

31 Aralık 2025 itibarıyla değişken faizli finansal araçlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

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

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	32.050.396	-	32.050.396
Ticari alacaklar	15.505.143	-	15.505.143
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar		1.782.969	1.782.969
Ticari borçlar		34.709.618	34.709.618
Ödeme Hesabı Yükümlülükleri		7.336.031	7.336.031
Diğer borç ve yükümlülükler		4.737.739	4.737.739

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	50.315.493	-	50.315.493
Ticari alacaklar	14.191.006	-	14.191.006
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	-	2.333.770	2.333.770
Ticari borçlar	-	102.944.863	102.944.863
Ödeme Hesabı Yükümlülükleri	-	10.668.221	10.668.221
Diğer borç ve yükümlülükler	-	1.118.656	1.118.656

A MEMBER OF HLB INTERNATIONAL
HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DEN.A.Ş.
1995 İSTANBUL

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

Parasal olmayan kalemler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri		
Maddi duran varlıklar	596.856	601.437
Maddi olmayan duran varlıklar	523.552	1.364.533
Kullanım hakkı varlıkları	-	(39.228)
Peşin ödenmiş giderler	-	188.893
Ertelenmiş vergi varlığı	126.440	480.110
Sermaye düzeltme farkları	(21.802.103)	(25.539.355)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	143.868	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(201.832)	(262.861)
Geçmiş yıllar karları / zararları	15.726.404	15.177.123
Kar veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	(4.840.068)	(6.034.135)
Satışların maliyeti (-)	709.762	4.059.483
Genel yönetim giderleri (-)	759.007	3.788.612
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	56.540	1.164.871
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(99.505)	(26.058)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	68.736	369.040
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21.560	(3.071.451)
Finansman gelirleri / giderleri (-)	(727.537)	1.241.837
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**(8.938.320)**	**(6.537.149)**

29. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bağımsız denetim ücreti	400.000	392.677
Toplam	**400.000**	**392.677**

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

