ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU……..... 5

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR…..... 6-32

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2026	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**6.225.018.914**	**5.288.438.121**
Nakit ve Nakit Benzerleri	14	497.365.671	498.885.070
Ticari Alacaklar		1.272.363.978	1.247.614.044
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*3,4*	*1.257.555.604*	*1.232.563.124*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*14.808.374*	*15.050.920*
Diğer Alacaklar		56.780.834	57.025.910
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*56.780.834*	*57.025.910*
Stoklar	5	3.013.281.869	2.452.287.176
Peşin Ödenmiş Giderler		18.196.267	46.812.656
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		2.228.113	1.917.308
Diğer Dönen Varlıklar		1.364.802.182	983.895.957
Duran Varlıklar		**1.884.768.786**	**2.095.871.328**
Diğer Alacaklar		125.774.831	86.578.204
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*125.774.831*	*86.578.204*
Maddi Duran Varlıklar	6	1.194.491.726	1.212.090.269
Kullanım Hakkı Varlıkları		38.453.275	44.080.809
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		481.104.442	379.975.649
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		*481.104.442*	*379.975.649*
Peşin Ödenmiş Giderler		44.944.512	51.332.018
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
Diğer Duran Varlıklar		-	321.814.379
TOPLAM VARLIKLAR		**8.109.787.700**	**7.384.309.449**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2026	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**5.866.856.141**	**6.104.964.467**
Kısa Vadeli Borçlanmalar		910.084.061	968.488.338
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		19.349.291	19.666.567
Ticari Borçlar		4.491.780.981	4.465.018.079
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*3,4*	*2.824.603.378*	*2.689.506.954*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*1.667.177.603*	*1.775.511.125*
Diğer Borçlar		2.302	8.331
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*2.302*	*8.331*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		166.577.422	217.127.824
Sözleşme Yükümlülükleri		-	196.358.529
Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri		-	*196.358.529*
Ertelenmiş Gelirler		88.704.589	525.929
Kısa Vadeli Karşılıklar		140.474.336	109.223.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*9*	*49.905.708*	*47.702.391*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*7*	*90.568.628*	*61.520.611*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		49.883.159	128.547.868
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**1.267.156.966**	1.124.392.044
Uzun Vadeli Borçlanmalar		957.624.894	1.019.080.085
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		17.275.061	24.439.288
Uzun Vadeli Karşılıklar		87.138.276	78.022.882
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*9*	*66.390.983*	*58.161.699*
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	*7*	*20.747.293*	*19.861.183*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		205.118.735	2.849.789
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**979.739.005**	158.278.865
Ödenmiş Sermaye	10	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	10	1.179.851.027	1.179.851.027
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(146.701.929)	(157.333.134)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		*(146.701.929)*	*(157.333.134)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(69.727.190)	(78.940.863)
Yabancı Para Çevrim Farkları		*(69.727.190)*	*(78.940.863)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	361.420.761	361.420.761
Geçmiş Yıllar Karları		(1.226.718.926)	(961.503.659)
Net Dönem Karı		801.615.262	(265.215.267)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**(3.964.412)**	**(3.325.927)**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**975.774.593**	**154.952.938**
TOPLAM KAYNAKLAR		**8.109.787.700**	**7.384.309.449**

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referanslar	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2026	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	2.842.665.255	1.517.760.184
Satışların Maliyeti (-)	11	(2.040.874.527)	(1.479.378.473)
BRÜT KAR		**801.790.728**	**38.381.711**
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(67.443.434)	(117.530.865)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(57.537.610)	(80.107.350)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	12	-	(6.514.612)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		26.209.253	54.990.494
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(183.454.852)	(27.935.732)
ESAS FAALİYET KARI		**519.564.085**	**(138.716.354)**
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**519.564.085**	**(138.716.354)**
Finansman Giderleri /Gelirleri (net)		(29.697.347)	(265.166.857)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	15	491.057.438	241.855.988
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**980.924.176**	**(162.027.223)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri			
Ertelenmiş Vergi Geliri		(179.308.488)	(92.218.336)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		**801.615.688**	**(254.245.559)**
DÖNEM KARI / (ZARARI)			
Dönem karının /(zararının) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		426	648.246
Ana ortaklık payları		801.615.262	(254.893.805)
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		**19.205.967**	**70.914.619**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**8.574.762**	**71.547.983**
Çevrim Farkları		*8.574.762*	*71.547.983*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**10.631.205**	**(633.364)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları		*14.174.940*	*(844.485)*
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri/ (Gideri)		*(3.543.735)*	*211.121*
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**820.821.655**	**(183.330.940)**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(638.485)	(1.945.169)
Ana Ortaklık Payları		821.460.140	(181.385.771)
Pay başına kazanç / (kayıp)		**10,27**	**(2,27)**

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler: Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler: Yabacı Para Çevrim Farkları	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	80.000.000	1.179.851.027	361.420.760	(121.414.355)	(119.516.730)	79.951.710	(1.041.455.368)	**418.837.044**	(2.180.711)	**416.656.333**
Transferler	-	-	(1.905.542)	-	-	(1.039.549.826)	1.041.455.368	**-**	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	(254.245.559)	**(254.245.559)**	648.246	**(253.597.313)**
Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(633.364)	71.547.983	-	-	**70.914.619**	-	**70.914.619**
31 Mart 2025 itibarıyla bakiye	80.000.000	1.179.851.027	359.515.218	(122.047.719)	(47.968.747)	(959.598.116)	(254.245.559)	**235.506.104**	(1.532.465)	**233.973.639**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiye	**80.000.000**	**1.179.851.027**	**361.420.761**	**(157.333.134)**	**(78.940.863)**	**(961.503.659)**	**(265.215.267)**	**158.278.865**	**(3.325.927)**	**154.952.938**
Transferler	-	-	-	-	-	(265.215.267)	265.215.267	**-**	-	**-**
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	801.615.262	**801.615.262**	426	**801.615.688**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	10.631.205	9.213.673	-	-	**19.844.878**	(638.911)	**19.205.967**
31 Mart 2026 itibarıyla bakiye	**80.000.000**	**1.179.851.027**	**361.420.761**	**(146.701.929)**	**(69.727.190)**	**(1.226.718.926)**	**801.615.262**	**979.739.005**	**(3.964.412)**	**975.774.593**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2026	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2025
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**774.162.502**	29.821.622
Dönem (Zararı) / Karı		**801.615.262**	**(254.245.559)**
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**827.671.159**	(30.853.893)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		69.020.132	30.838.052
Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		(4.559.207)	(66.709.573)
Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		*(4.559.207)*	*13.739.092*
Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		-	*(80.448.665)*
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		51.859.790	6.360.120
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		*12.005.321*	*9.126.277*
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		*39.854.469*	*(2.766.157)*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		28.040.705	218.473.749
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		*28.040.705*	*218.473.749*
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		17.656.165	283.314.411
Vergi Geliri/ (Gideri) İle İlgili Düzeltmeler		207.145.866	16.402.678
Parasal (Kayıp)/Kazanç		458.507.708	(519.533.330)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(855.123.919)**	**314.921.074**
Ticari Alacaklardaki Değişim		(31.671.776)	345.101.537
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler		(96.126.089)	51.329.924
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		(294.447.094)	(71.283.421)
Stoklardaki Değişim		(560.994.693)	35.985.719
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		26.762.902	(194.754.576)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim		(50.550.402)	2.511.923
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim		88.178.660	91.466.373
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		63.211.406	55.833.741
Ödenen kıdem tazminatları		(260.588)	(998.214)
Alınan Faiz		3.001.868	-
Vergi (ödemeleri)/iadeleri		(2.228.113)	(271.932)
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		**774.162.502**	**29.821.622**
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(38.721.655)**	**3.319.417**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	36.178.079
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(10.514.144)	(32.858.662)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(139.831.917)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(582.086.563)**	**(113.337.348)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri		-	*1.128.621.926*
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		*(413.766.365)*	*(1.052.434.818)*
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)		(26.077.107)	(3.402.765)
Ödenen Faiz		(142.243.091)	(186.117.329)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim		-	(4.362)
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**2.269.468**	**46.126.289**
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		**(45.518.745)**	**96.309.822**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		**(1.519.399)**	**62.239.802**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**498.885.070**	**369.298.469**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**497.365.671**	**431.538.272**

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır), hava yalıtımlı modüler hücreler, metal-clad hücreler, havai hat ürünleri olan otomatik yük ayırıcısı ve otomatik tekrar kapamalı kesici, komple gaz yalıtımlı hücreler, monoblok beton köşkler, alçak ve orta gerilim kablo aksesuarlarının üretimi ve bu ürünlerin iç ve dış piyasalara satışı ile iştigal etmektedir. Şirket 1985 yılında Ankara, Türkiye'de kurulmuştur.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi 1. Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Cad. No: 6 Sincan, Ankara'dır.

31 Ocak 2019 tarihinde Ulusoy Ailesi, toplam ödenmiş sermayenin %82,275'ine ve toplam oy haklarının %90,153'üne tekabül eden ve 65.820.008 TL nominal değerli 65.820.008 adet paylarının satışına ilişkin Pay Alım Sözleşmesi'ni Eaton Corporation PLC iştiraki olan Eaton Capital Unlimited Company ile imzalamıştır. Pay Alım Sözleşmesi'ne göre, 15 Nisan 2019 tarihi itibari ile Ulusoy Ailesinin Grup'ta sahip olduğu tüm haklar Eaton Industries XX Unlimited Company'e (Eaton Industries) devredilmiştir. Şirket'in 31 Mart 2026 itibarıyla Borsa İstanbul'a kayıtlı %6,31 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2025 %6,31).

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Eaton Industries XX Unlimited Company'dir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde ("Borsa İstanbul") işlem görmektedir.

Şirket üretim faaliyetlerini 56.000 m²'si kapalı olmak üzere, toplamda 83.000 m²'lik alanda gerçekleştirmektedir. Şirket'in Ankara Organize Sanayi Bölgesi'nde 30.000 m²'si kapalı alan olmak üzere, toplamda 53.000 m²'lik fabrika yatırımlarından, beton köşk fabrikası 13 Mayıs 2015 ve trafo fabrikası 30 Kasım 2015 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 812 kişidir (31 Aralık 2025: 808).

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları

Şirket'in 31 Mart 2026 itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Türleri	Esas Faaliyet Konuları
PT Ulusoy Indonesia	Pazarlama	Elektrik ekipmanlarının satışı
PT Ulusoy Industry	Üretim	Elektrik ekipmanlarının üretimi ve satışı

Şirket'in 2015 yılında Endonezya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları PT Ulusoy Electric Indonesia ve PT Ulusoy Electric Industry, pazarlama ve üretim faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, PT Ulusoy Indonesia ve PT Ulusoy Industry hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mayıs 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Şirket'in Türkiye'de kurulu bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır.

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

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, türev finansal araçların yeniden değerlenmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, TMS ve TFRS'lere göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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.

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

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

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 Mart 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranları
31 Mart 2026	3.866,74	1,00000	250%
31 Aralık 2025	3.513,87	1,10042	291%
31 Mart 2025	2.954,69	1,30868	309%

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide 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.

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

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Kullanılan Para Birimi

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

Grup'un ileride bahsedilen bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda PT Ulusoy Indonesia ile PT Ulusoy Industry Endonezya Rupisi kullanmaktadır. TMS 21'e göre Endonezya Rupisi cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) raporlama tarihinde geçerli olan alış kuru ile (31 Mart 2026: 0,002599, 31 Aralık 2025: 1 IDR = 0,002566 TL), kar veya zarar tablosu kalemleri ise 12 aylık ortalama alış kurları ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir.

Özsermaye hesaplarından sermaye tarihsel nominal değeri ile taşınmakta olup, buna ilişkin çevrim farkları ile finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunun TL'ye çeviriminden kaynaklanan çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dâhil edilen Şirketlerin, esas faaliyet alanları ve Grup'un hisse oranları aşağıdaki gibidir:

				Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**Ana Faaliyeti**	**Kuruluş ve Faaliyet Yeri**	**Geçerli Para Birimi**	**31 Mart 2026**	**31 Aralık 2025**
PT Ulusoy Indonesia	Pazarlama	Endonezya	Endonezya Rupisi	99	99
PL Ulusoy Industry	Üretim	Endonezya	Endonezya Rupisi	99	99

Bağlı Ortaklıklar:

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

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

Bir bağlı ortaklıklarının konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

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

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

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

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

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.
KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

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

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan olan yurtiçi ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30-60 gün arasıdır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

Grup'un 31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ve yönetim kurulu üyelerine ödediği ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 7.524.423,71 TL'dir. (31 Mart 2025: 6.717.415,43 TL).

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2026			
	Alacaklar	**Borçlar**		
	Kısa vadeli	**Kısa vadeli**	**Kısa Vadeli**	**Uzun vadeli**
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari**	**Finansal**	**Finansal**
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Eaton Electric Ab	306.647.381	-		
Eaton Industries (Netherlands) B.V	223.572.197	-		
Eaton Electrical Systems Ltd – Ireland	110.052.263	-		
Eaton Electric Danmark	115.430.580	-		
Eaton Electric G.M.B.H.	106.495.136	-		
Eaton Manufacturing Lp	79.264.629	-		
Eaton Industries (Netherlands) Bv	54.497.661	-		
Eaton Electric S.A.R.L.	33.540.952	-		
Eaton Electrical (Australia) Pty Ltd	33.907.430	-		
Eaton Electric Oy (Finland)	25.276.410	-		
Eaton Industries (Italy) S.R.L.	22.868.577	-		
Eaton Electric As	19.966.238	-		
Eaton Electric S.R.L.	18.336.840	-		
Eaton Electric Spolka Z.O.O.	15.119.570	-		
Eaton Electric S.I.A.	15.078.921	-		
Eaton Elektrotechnika S.R.O.	12.756.284	-		
Eaton Industries (France) S.A.S.	10.173.912	-		
Eaton Industries Company	9.798.390	-		
Eaton Industries (Argentina) S.A.	8.424.601	-		
Eaton Electric Limited-	7.126.153	-		
Eaton Electrical Systems Ltd	5.587.242	-		
Eaton Industries Gmbh	1.594.474	-		
Eaton Industria E Com. De	4.880.238	-		
Eaton Corporation	3.600.851	-		
Eaton Manufacturing	3.092.109	-		
Eaton Electrical Products Ltd	2.020.614	-		
Eaton Corporation	1.795.133	-		
Eaton Industries Ii G.M.B.H.	1.506.627	-		
Eaton Arabia Industrial Company	1.159.304	-		
Eaton Industries Spain S.L.	1.008.736	-		
Eaton Technologies S De Rl De Cv	940.264	-		
Eaton Industries Kft	634.609	-		
Eaton Electrical Equipment Co Ltd	536.744	-		
Eaton India Innovation Center Llp	446.244	-		
Eaton Electric Ltd	405.222	-		
D.P. Eaton Electric	10.848	-		
Eaton Power Quality Private Limited	2.220	-		
Eaton Corporation	-	795.125.502		
Eaton Intelligent Power Limited 0510	-	732.382.520		
Eaton Manufacturing Lp Glasgow	-	682.283.396		
4415 Eaton Industries (Netherlands)	-	188.520.281		
Eaton Industries Manufacturing	-	174.072.194		

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Eaton Electric Ab	-	73.420.992	-	-
Eaton Electrical Ltd	-	47.499.735	-	-
Eaton Electrical Equipment	-	25.557.925	-	-
Eaton Industries (Netherlands)	-	25.385.212	-	-
Eaton Electrical	-	22.517.144	-	-
Eaton Electric Ticaret Ltd Sti	-	2.393.489	-	-
Eaton Electric Danmark,	-	10.320.795	-	-
Eaton Electric (South Africa) Pty Ltd	-	10.318.774	-	-
Eaton Fze	-	9.319.165	-	-
Eaton Industries (Ireland) Ltd	-	7.995.571	-	-
Eaton Safety Ltd.	-	4.615.288	-	-
Eaton Electrical Systems Ltd.	-	4.676.919	-	-
Eaton Capital Unlimited Co	-	3.568.329	-	-
Eaton Industries (Morocco) Llc	-	2.520.427	-	-
EATON INDUSTRIES (AUSTRIA) Gmbh	-	244.631	-	-
Eaton Elektrotechnika S.R.O	-	745.034	-	-
Cooper Power Systems - Waukesha	-	578.103	-	-
Eaton Electric Spolka Zoo	-	358.190	-	-
Eaton Electrical S.R.L.	-	101.718	-	-
Eaton Corporation	-	82.044	-	-
Eaton Enterrises Kft Eeh Dubai Tc	-	-	910.084.061	-
Eaton Ent 9m Eeh Tc	-	-	-	466.876.887
Eaton Enterprises (Hungary) Kft	-	-	-	247.943.853
Eaton Domhanda Unlimited Company	-	-	-	242.804.154
	1.257.555.604	**2.824.603.378**	**910.084.061**	**957.624.894**

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2025			
	Alacaklar	Borçlar		
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa Vadeli	Uzun vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari**	**Finansal**	**Finansal**
Ortaklar				
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Eaton Electric Danmark	187.388.164	-	-	-
Eaton Electric S.A.R.L.	37.244.321	-	-	-
Eaton Electric Spolka Z.O.O.	55.448.640	-	-	-
Eaton Electrical Systems Ltd – Ireland	74.686.679	-	-	-
Eaton Fze 4683	1.651.514	-	-	-
Eaton Industries (Morocco) Llc	136.436	-	-	-
Cooper Power Systems - Southaven	2.066.898	-	-	-
Cooper Power Systems Queretaro	8.249.099	-	-	-
Eaton Electric (South Africa) Pty Ltd	47.146.066	-	-	-
Eaton Electric Ab	106.397.833	-	-	-
Eaton Electric As	826.160	-	-	-
Eaton Electric As	43.797.465	-	-	-
Eaton Electric G.M.B.H.	88.298.061	-	-	-
Eaton Electric Limited	7.329.467	-	-	-
Eaton Electric Ltd	380.917	-	-	-
Eaton Electric Oy (Finland)	41.193.040	-	-	-
Eaton Electric S.R.L.	19.857.723	-	-	-
Eaton Electric Ticaret Ltd Sti	8.135.383	-	-	-
Eaton Electrical Products Ltd	1.484.775	-	-	-
Eaton Electrical Systems Ltd	1.973.409	-	-	-
Eaton Elektrotechnika S.R.O.	297.638	-	-	-
Eaton Industria E Com. De	4.102.669	-	-	-
Eaton Industries (Austria) Gmbh	3.797.561	-	-	-
Eaton Industries (Colombia) S.A.S.	10.926	-	-	-
Eaton Industries (France) S.A.S.	28.641.492	-	-	-
Eaton Industries (Italy) S.R.L.	1.759.032	-	-	-
Eaton Industries (Netherlands) Bv	200.766.564	-	-	-
Eaton Industries (Spain) S.L.	1.164.395	-	-	-
Eaton Industries Company	27.731.798	-	-	-
Eaton Industries Eood	11.042.449	-	-	-
Eaton Industries Ii G.M.B.H.	1.585.020	-	-	-
Eaton Industries Kft	2.452.891	-	-	-
Eaton Manufacturing	3.074.273	-	-	-
Eaton Technologies S De Rl De Cv	71.765	-	-	-
Swiss Branch Of Eaton Manufacturing Ltd	6.828.819	-	-	-
Eaton Industries (Netherlands)	-	(49.046.977)	-	-
Cooper Power Systems	-	(10.488.883)	-	-
Eaton Corporation	-	(524.130.797)	-	-
Eaton Electrical (Australia) Pty Ltd	-	(3.389.091)	-	-
Eaton Industries (Israel) Ltd.	-	(393.039)	-	-
Eaton Industries Gmbh	-	(343.871)	-	-
Cooper Crouse-Hinds Ceag Soest	-	(1.743.863)	-	-
Cooper Industries (Electrical) Inc.	-	(548.479)	-	-
Cooper Power Systems - Waukesha	-	(430.239)	-	-
Cooper Power Systems - Waukesha	-	(12.762.133)	-	-
Eaton Business Services Kft	-	(3.572.035)	-	-
Eaton Capital Unlimited Co	-	(3.983.874)	-	-
Eaton Electric (South Africa) Pty Ltd	-	(8.187.415)	-	-

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Eaton Electrical	-	(166.772)	-	-
Eaton Electrical	-	(1.852.900)	-	-
Eaton Electrical Equipment	-	(88.511.702)	-	-
Eaton Electrical Ltd	-	(47.577.473)	-	-
Eaton Electrical Systems Ltd.	-	(50.010)	-	-
Eaton Elektrotechnika S.R.O	-	(781.251)	-	-
Eaton Industries (Argentina) S.A.	-	9.405.677	-	-
Eaton Industries (Netherlands)	-	(294.951.797)	-	-
Eaton Industries (Austria) Gmbh	-	(3.586.329)	-	-
Eaton Industries Manufacturing	-	(111.259.927)	-	-
Eaton Intelligent Power Limited	-	(460.269.594)	-	-
Eaton Manufacturing Lp Glasgow	-	(581.903.168)	-	-
Eaton Safety Ltd.	-	(7.053.462)	-	-
Exertherm Limited	-	(1.090.231)	-	-
Eaton Enterprises Hu Kft Dubai Branch	-	-	-	(816.935.515)
Eaton Enterprises (Hungary) Kft.	-	-	-	(247.556.217)
Eaton Ent 9m - P7634 Eeh Tc	-	-	-	(445.601.190)
Eaton Domhanda Unlimited Company - P0400 Eaton Domhanda	-	-	-	(247.556.216)
	1.027.019.342	**(2.208.669.635)**	**-**	**(1.757.649.138)**

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2026			
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Stok Alımı**	**Mal ve hizmet satışları**	**Mal, hizmet ve alışları**	**Hizmet Satışı**
Ortaklar				
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Eaton Electric G.M.B.H.	119.213.760	4.468.437	-	-
Eaton Industries Gmbh	-	1.708.087	-	-
Eaton Electrical (Australia) Pty Ltd	648.132	-	-	-
Eaton Industries (Austria) Gmbh	15.823.410	1.698.498	-	-
Eaton Fze 4683	37.251.377	153.125	-	-
Eaton Elektrotechnika S.R.O.	35.518.684	-	-	-
Eaton Electric Danmark	165.688.810	-	-	-
Eaton Electric S.A.R.L.	5.619.695	-	-	-
Eaton Electric Oy (Finland)	37.842.571	687.597	-	-
Eaton Industries (France) S.A.S.	6.608.142	415.317	-	-
Eaton Power Quality Private Limited	2.145	-	-	-
Eaton India Innovation Center Llp	433.425	-	-	-
Eaton Industries (Netherlands) Bv	27.233.761	10.010.111	-	-
Eaton Industries (Netherlands) B.V.	251.135.622	-	-	-
Eaton Electric Limited-	1.668.327	-	-	-
Eaton Electrical Products Ltd	-	1.671.063	-	-
Eaton Electrical Systems Ltd – Ireland	23.049.471	-	-	-
Eaton Intelligent Power Limited	-	1.609.309	-	-
Eaton Industries Spain S.L.	1.235.869	-	-	-
Eaton Electric Ab	308.596.605	281.769	-	-
Eaton Industries Ii G.M.B.H.	5.263.913	-	-	-
Eaton Manufacturing Lp	-	63.162.582	-	-
Eaton Industries Manufacturing Gmbh	-	459.361	-	-
Eaton Industries (Italy) S.R.L.	36.381.731	-	-	-
Eaton Electrical S.R.L.	212.474	-	-	-
Eaton Electric S.I.A.	34.341.446	-	-	-
Eaton Industries Kft	632.688	-	-	-
Eaton Technologies S De Rl De Cv	415.818	-	-	-
Eaton Electric As	32.934.983	-	-	-
Eaton Electric Spolka Z.O.O.	196.204.253	-	-	-
Eaton Electric S.R.L.	30.239.268	-	-	-
Eaton Electric Ticaret Ltd Sti	26.795.839	-	-	-
D.P. Eaton Electric	14.159.194	-	-	-
Eaton Industria E Com. De	4.549.868	-	-	-
Eaton Industries Company	1.282.158	-	-	-
Eaton Electrical Equipment Co Ltd 4	-	516.010	-	-
Cooper Power Systems	-	-	(155.159.324)	-
Eaton Corporation	-	-	-	29.100.288
Eaton Corporation	-	-	(80.909)	-
Eaton Electrical	-	-	(21.377.191)	-
Eaton Industries Gmbh	-	-	(2.756.696)	-
Eaton Industries (Austria) Gmbh	-	-	(310.672)	-
Eaton Fze	-	-	-	(1.610.325)
Eaton Electrical Equipment	-	-	(80.071.354)	-
Eaton Electrical Ltd	-	-	(32.274.565)	-
Eaton Electric (South Africa) Pty Ltd	-	-	-	(599.867)
Eaton Industries (Netherlands)	-	-	(37.031.601)	(9.388.659)
Eaton Industries (Netherlands)	-	-	6.688	-
Exertherm Limited	-	-	(1.623.188)	-
Eaton Industries (Ireland) Ltd	-	-	-	(7.662.640)
Eaton Manufacturing Lp Glasgow	-	-	-	(77.236.645)
Eaton Electric Ab	-	-	-	(40.998.215)
Eaton Industries Manufacturing	-	-	-	(2.629.142)
Eaton Electric S.R.L	-	-	(465.400)	-
	1.420.983.439	**86.841.266**	**(331.144.212)**	**(111.025.205)**

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2025			
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Mal Satışları**	**Hizmet Satışları**	**Mal Alışları**	**Hizmet Alışları**
Ortaklar				
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Cooper Power Systems	-	8.596.987	(17.398.938)	-
Eaton Corporation	-	1.612.575	-	(8.891.165)
Cooper Crouse-Hinds Ceag Soest	-	-	-	(486.643)
Eaton Electric G.M.B.H.	149.589.355	3.999.490	-	-
Eaton Industries Gmbh	-	1.517.096	(740.293)	-
Eaton Electrical (Australia) Pty Ltd	3.508.227	-	-	-
Eaton Industries (Austria) Gmbh	17.680.559	5.018.270	(309.086)	-
Eaton Electrical Equipment	-	-	(50.380.566)	-
Eaton Electrical Ltd	-	-	(14.383.268)	-
4415 Eaton Industries (Netherlands)	-	-	(15.652.880)	-
Exertherm Limited	-	-	(2.223.217)	-
Eaton Fze	23.533.651	1.257.315	-	(1.095.076)
Eaton Industries (Morocco) Llc	-	-	-	2.166.819
Eaton Industries (Netherlands)	-	-	-	(3.241.223)
Eaton Capital Unlimited Co	-	-	-	(39.934)
Eaton Manufacturing Lp Glasgow	-	-	-	(84.945.979)
Eaton Industries Manufacturing	-	-	-	3.454.330
Eaton Safety Ltd.	-	-	-	(2.878.312)
Eaton Electric Spolka Zoo	-	-	-	(934.220)
Eaton Industries Eood	10.200.122	-	-	-
Eaton Elektrotechnika S.R.O.	32.628.955	-	-	-
Eaton Electric Danmark	276.177.239	-	-	-
Eaton Electric S.A.R.L.	11.460.769	-	-	-
Eaton Electric Oy (Finland)	54.821.031	114.929	-	-
Eaton Industries (France) S.A.S.	16.662.708	-	-	-
Eaton Electric (South Africa) Pty Ltd 4	59.292.790	-	-	-
Eaton Industries (Netherlands) Bv	193.810.500	9.200.030	-	-
Eaton Electric Limited	2.237.667	34.063	-	-
Eaton Electrical Products Ltd	-	1.446.466	-	-
Eaton Electrical Systems Ltd	-	1.921.759	-	-
Eaton Electrical Systems Ltd – Ireland	44.162.618	-	-	-
Eaton Intelligent Power Limited	-	3.115.335	-	-
Eaton Industries (Spain) S.L.	1.053.250	-	-	-
Eaton Industries Company	16.654.605	-	-	-
Eaton Industries Spain S.L.	1.487.400	-	-	-
Eaton Electric Ab	118.578.083	-	-	-
Eaton Industries Ii G.M.B.H.	2.729.242	-	-	-
Eaton Manufacturing	-	1.574.444	-	-
Eaton Industries (Italy) S.R.L.	1.906.473	189.487	-	-
Eaton Industries Colombia, S.A.S	10.226	-	-	-
Eaton Electrical S.R.L.	1.632.092	-	-	-
Eaton Electric S.I.A.	2.484.163	-	-	-
Eaton Industries Kft	1.771.499	277.202	-	-
Eaton Technologies S De Rl De Cv	46.820	-	-	-
Eaton Electric As	61.721.321	394.466	-	-
Eaton Electric Spolka Z.O.O.	194.728.211	261.575	-	-
Eaton Electric S.R.L.	26.431.867	-	-	-
Eaton Electric Ticaret Ltd Sti	10.819.702	182.748	-	-
Eaton Industria E Com. De	3.916.700	-	-	-
	1.341.737.845	**40.714.237**	**(101.088.248)**	**(96.891.403)**

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	**31 Mart 2026**	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	65.832.507	76.214.920
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	1.257.555.604	1.232.563.124
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı - 3. taraflardan	(51.024.133)	(61.164.000)
	1.272.363.978	**1.247.614.044**

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Yurtiçindeki müşterilerden genellikle teminat alınmamaktadır. Yurtdışına satışların büyük bir bölümü akreditifli olarak yapılmaktadır. Ticari alacakların vadesi genel olarak 80 gün olup (31 Aralık 2025: 80 gün), kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır.

b) Kısa vadeli ticari borçlar

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	**31 Mart 2026**	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	**1.667.177.603**	1.775.511.125
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	**2.824.603.378**	2.689.506.954
	4.491.780.981	**4.465.018.079**

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 90 gündür (31 Aralık 2025: 90 gün). Vadesi geçen ticari borçlar için faiz işletilmemektedir.

5. STOKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	1.690.876.184	1.238.348.805
Yarı mamüller	631.834.532	809.459.190
Mamüller	659.997.460	429.321.454
Yoldaki Mallar	223.512.621	168.096.655
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(192.938.928)	(192.938.928)
	3.013.281.869	**2.452.287.176**

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	**31 Mart 2026**	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	(192.938.928)	(50.021.067)
Dönem Gideri	-	(142.917.861)
	(192.938.928)	**(192.938.928)**

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**31 Mart 2026**
Maliyet					
Arazi ve arsalar	85.226.637	-	-	-	85.226.637
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.936.469	-	-	-	4.936.469
Binalar	484.654.572	2.017.460	-	5.338.309	492.010.341
Makine, tesis ve cihazlar	884.027.369	1.005.191	-	12.456.055	897.488.615
Taşıt araçları	14.836.178	-	-	-	14.836.178
Döşeme ve demirbaşlar	598.534.534	1.075.678	-	-	599.610.212
Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen avanslar	147.784.936	6.415.815	-	(17.794.364)	136.406.387
	2.220.000.695	**10.514.144**	**-**	**-**	**2.230.514.839**
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.936.469	-	-	-	4.936.469
Binalar	115.042.417	2.846.628	-	-	117.889.045
Makine, tesis ve cihazlar	615.295.257	14.655.336	-	-	629.950.593
Taşıt araçları	14.836.178	-	-	-	14.836.178
Döşeme ve demirbaşlar	257.800.105	10.610.723	-	-	268.410.828
	1.007.910.426	**28.112.687**	-	-	**1.036.023.113**
Net kayıtlı değer	**1.212.090.269**				**1.194.491.726**

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2025
Maliyet					
Arazi ve arsalar	85.226.637	-	-	-	85.226.637
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.936.469	-	-	-	4.936.469
Binalar	445.452.464	288.025	-	38.914.082	484.654.572
Makine, tesis ve cihazlar	862.799.504	25.713.870	(67.367.434)	62.881.430	884.027.369
Taşıt araçları	28.515.663		(13.679.485)	-	14.836.178
Döşeme ve demirbaşlar	557.804.213	10.213.422	(4.228.452)	34.745.351	598.534.534
Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen avanslar	84.371.016	206.295.858	(6.341.075)	(136.540.863)	147.784.936
	2.069.105.966	**242.511.175**	**(91.616.446)**	**-**	**2.220.000.695**
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.936.469	-	-	-	4.936.469
Binalar	103.655.907	11.386.510	-	-	115.042.417
Makine, tesis ve cihazlar	618.682.132	57.426.541	(60.813.417)	-	615.295.257
Taşıt araçları	28.489.601	26.062	(13.679.485)	-	14.836.178
Döşeme ve demirbaşlar	213.254.661	46.342.537	(1.797.092)	-	257.800.105
	969.018.770	**115.181.650**	**(76.289.994)**	**-**	**1.007.910.426**
Net kayıtlı değer	**1.100.087.196**				**1.212.090.269**

31 Mart 2026 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar	**31 Mart 2026**	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	25.683.635	16.541.331
İdari para cezası karşılıkları	14.454.419	21.207.555
Garanti gider karşılığı	43.172.101	15.784.489
Bayi primleri	7.258.473	7.987.236
	90.568.628	61.520.611

Uzun vadeli karşılıklar	**31 Mart 2026**	31 Aralık 2025
Garanti gider karşılığı	20.747.293	19.861.183
	20.747.293	19.861.183

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un ayırmış olduğu karşılıklara ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

2026	Dava karşılıkları	İdari Para Cezası Karşılığı	Garanti gider karşılıkları	Bayi prim karşılıkları	Toplam
Açılış bakiyesi	16.541.331	21.207.555	35.645.672	7.987.236	**81.381.794**
İlaveler ve ödemeler, net	10.651.550	(4.818.140)	29.154.097	-	**34.987.508**
Parasal kayıp/(kazanç)	(1.509.246)	(1.934.996)	(880.375)	(728.763)	**(5.053.381)**
Kapanış bakiyesi	**25.683.635**	**14.454.419**	**63.919.394**	**7.258.473**	**111.315.921**

8. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026 **Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler**	**TL karşılıkları**	**ABD Doları**	**Avro**	**TL ve diğer dövizlerin TL karşılığı**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**25.911.970**	**223.857**	**206.376**	**5.463.000**
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**25.911.970**	**223.857**	**206.376**	**5.463.000**

31 Aralık 2025 Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	ABD Doları	Avro	TL ve diğer dövizlerin TL karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	32.578.158	311.584	206.376	6.468.032
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	32.578.158	311.584	206.376	6.468.032

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmayan izin karşılığı	**48.577.594**	41.394.473
Bonus, prim Karşılığı	**1.328.114**	6.307.918
	49.905.708	47.702.391

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup, finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 64.948,77 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL). Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır. Kıdem tazminat karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.
Bu ödemeler 31 Mart 2026 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 46.655,43 TL'ye göre (31 Aralık 2025: 35.058,58 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Grup'un çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.
Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.
Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2026 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 20 enflasyon oranı ve yüzde 22 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 1,67 iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	57.005.322	49.414.485
Faiz gideri	16.840.281	11.431.809
Cari dönem hizmet maliyeti	12.005.321	10.335.422
Ödemeler	(260.588)	(998.214)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(5.754.283)	844.488
Parasal Kayıp Kazanç	(13.445.070)	(14.022.668)
31 Aralık itibarıyla karşılık	**66.390.983**	**57.005.322**

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Ortaklar	**%**	**31 Mart 2026**	**%**	31 Aralık 2025
Eaton Industries XX Unlimited Company	**%93,69**	74.954.687	%93,69	74.954.687
Diğer (*)	**%6,31**	5.045.313	%6,31	5.045.313
Nominal sermaye	**%100,00**	**80.000.000**	%100,00	80.000.000
Enflasyon düzeltmesi		**1.179.851.027**		1.179.851.027
Yeniden düzenlenmiş sermaye		**1.259.851.027**		1.259.851.027

(*) Şirket'in hisselerinin %6,31'i Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, raporlama tarihi itibarıyla bu hisselerin 6,31'i (31 Aralık 2025: %6,31) Eaton Industries XX Unlimited Company dışındaki yatırımcılara aittir.

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihindeki sermayesi 80 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2025 Aralık: 80 milyon hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2025: hisse başı 1 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kardan ayrılan kısıtlı yedekler	**361.420.761**	361.420.761
	361.420.761	361.420.761

Kar Dağıtımı:

Halka açık Şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar	**1 Ocak-31 Mart 2026**	1 Ocak-31 Mart 2025
Yurt içi satışlar	712.492	39.281.923
Yurt dışı satışlar	2.841.952.763	1.478.478.261
	2.842.665.255	**1.517.760.184**

b) Satışların maliyeti	**1 Ocak-31 Mart 2026**	1 Ocak-31 Mart 2025
İlk madde ve malzeme giderleri	1.756.082.142	1.172.300.598
Genel üretim giderleri	97.598.925	97.919.863
Personel giderleri	173.177.817	199.156.507
Amortisman giderleri ve itfa payları	14.015.643	10.001.505
	2.040.874.527	**1.479.378.473**

12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
Genel yönetim giderleri (-)	67.443.434	117.530.865
Pazarlama giderleri (-)	57.537.610	80.107.350
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	6.514.612
	124.981.044	**204.152.827**

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı	**1 Ocak-31 Mart 2026**	1 Ocak-31 Mart 2025
Royalty giderleri	36.723.431	-
Danışmanlık giderleri	-	904.327
Personel giderleri	20.994.245	19.789.513
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.106.833	70.150.457
Vergi ve ceza giderleri	-	15.029.858
Ofis giderleri	2.417.699	3.110.766
Seyahat giderleri	-	743.201
Diğer	6.201.226	7.802.743
	67.443.434	117.530.865

b) Pazarlama Giderleri Detayı	**1 Ocak-31 Mart 2026**	1 Ocak-31 Mart 2025
Personel giderleri	45.633.988	42.491.331
Reklam giderleri	1.525.350	54.963
Danışmanlık giderleri	4.289.456	8.068.496
Ofis giderleri	935.798	5.439.169
Amortisman giderleri ve itfa payları	749.797	9.284.816
Seyahat giderleri	1.995.037	2.165.590
Diğer	2.408.184	12.602.985
	57.537.610	80.107.350

c) Araştırma Geliştirme Giderleri Detayı	**1 Ocak-31 Mart 2026**	1 Ocak-31 Mart 2025
Personel giderleri	-	6.514.612
	-	**6.514.612**

13. YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir.

		31 Mart 2026			
		TL karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1.	Ticari alacaklar	1.191.607.587	1.707.817	21.868.462	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	368.144.137	4.324.180	3.453.682	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**1.559.751.724**	**6.031.997**	**25.322.144**	-
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)**	**1.559.751.724**	**6.031.997**	**25.322.144**	-
10.	Ticari borçlar	3.880.138.684	66.072.131	18.353.956	189.234
11.	Finansal yükümlülükler	910.084.061	20.504.732	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**4.790.222.745**	**86.576.863**	**18.353.956**	**189.234**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	621.556.601	14.004.038	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**621.556.601**	**14.004.038**	-	-
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**5.411.779.346**	**100.580.901**	**18.353.956**	**189.234**
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	-	-	-	-
20.	**Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9–18+19)**	**(3.852.027.622)**	**(94.548.904)**	**6.968.188**	**(189.234)**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a–10–11-12a–14–15-16a)**	**(3.852.027.622)**	**(94.548.904)**	**6.968.188**	**(189.234)**

	31 Aralık 2025			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacak	1.256.085.983	3.550.896	19.674.280	-
2a. Parasal Finansal Varlık (kasa, banka hesapları dahil)	411.712.699	7.067.205	1.418.853	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	35.095.272	487.618	218.765	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**1.702.893.954**	**11.105.719**	**21.311.898**	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-
8.Duran varlıklar (4+5+6)	-	-	-	-
9.Toplam varlıklar (4+8)	**1.702.893.954**	**11.105.719**	**21.311.898**	-
10. Ticari Borçlar	4.197.467.131	69.909.510	15.472.610	5.655.987
11.Finansal Yükümlülükler	968.488.338	20.504.732	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	196.358.529	4.157.281	910	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**5.362.313.998**	**94.571.523**	**15.473.520**	**5.655.987**
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	1.019.080.085	21.575.855	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	**1.019.080.085**	**21.575.855**	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**6.381.394.083**	**116.147.378**	**15.473.520**	**5.655.987**
19.Bilanço dışı türec 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	-	-	-	-
20.Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	**(4.678.500.129)**	**(105.041.659)**	**5.838.378**	**(5.655.987)**
21.Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(4.517.236.872)**	**(101.371.996)**	**5.620.523**	**(5.655.987)**

13. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

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

	31 Mart 2026 Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(419.646.800)	419.646.800
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**(419.646.800)**	**419.646.800**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	35.554.205	(35.554.205)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro net etki (4+5)	**35.554.205**	**(35.554.205)**
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	(1.110.168)	1.110.168
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)		
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	**(1.110.168)**	**1.110.168**
TOPLAM (3 + 6+9)	**(385.202.763)**	**385.202.763**

	31 Aralık 2025 **Kar / Zarar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(496.231.641)	496.231.641
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**(496.231.641)**	**496.231.641**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	32.157.263	(32.157.263)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro net etki (4+5)	**32.157.263**	**(32.157.263)**
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	(3.775.636)	3.431.143
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)		
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	**(3.775.636)**	**3.431.143**
TOPLAM (3+6+9)	**(467.850.014)**	**467.505.521**

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bankadaki Nakit	497.365.671	498.885.070
Vadesiz Mevduatlar	*467.365.671*	*498.885.070*
Vadeli Mevduatlar	*30.000.000*	-
	497.365.671	498.885.070

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**31 Mart 2026**
TL	**%32**	Nisan 26	**30.000.000**
			30.000.000

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2025
TL	-	-	-
			-

15. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)

	31 Mart 2026	**31 Mart 2025**
Finansal durum tablosu kalemleri	**553.691.902**	**228.115.897**
Stoklar	130.138.416	72.043.614
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlıklar	263.709.416	178.960.600
Özkaynaklar	159.844.070	(22.888.317)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**(62.634.464)**	**13.740.091**
Hasılat	105.784.014	37.355.403
Satışların maliyeti (-)	(154.654.321)	(42.345.840)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.344.119)	(3.854.173)
Pazarlama giderleri (-)	(5.209.260)	(2.040.713)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderleri (-)	(2.918.677)	25.522.603
Finansman gelir/giderleri (-)	(1.292.101)	(897.189)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**491.057.438**	**241.855.988**

16. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.