

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) | 1-2 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU..... | 3 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 6-59 |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | | Cari Dönem 31.03.2026 TL | Önceki Dönem 31.12.2025 TL |
|---|----|---|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 2.156.320.280 | 1.493.249.023 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 43 | 1.327.230.510 | 761.222.682 |
| Finansal Yatırımlar | 37 | 37.737.079 | 35.243.779 |
| Ticari Alacaklar | 6 | 460.271.687 | 398.306.691 |
| - İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar | 5 | 21.100 | 16.616 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar | 6 | 460.250.587 | 398.290.075 |
| Diğer Alacaklar | 7 | 80.013.599 | 77.750.514 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar | 7 | 80.013.599 | 77.750.514 |
| Stoklar | 8 | 113.860.363 | 123.544.247 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 137.172.136 | 97.148.797 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 137.172.136 | 97.148.797 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 21 | 34.906 | 32.313 |
| Toplam Dönen Varlıklar | | 2.156.320.280 | 1.493.249.023 |
| Duran Varlıklar | | 8.990.279.745 | 9.040.094.491 |
| Diğer Alacaklar | 7 | 468.120 | 515.119 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar | 7 | 468.120 | 515.119 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 10 | 1.830.939.511 | 1.830.939.511 |
| Maddi Duran Varlıklar | 11 | 7.103.776.461 | 7.152.196.517 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 13 | 44.836.976 | 49.734.666 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12 | 9.889.186 | 6.560.126 |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12 | 9.889.186 | 6.560.126 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 369.491 | 148.552 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 369.491 | 148.552 |
| Toplam Duran Varlıklar | | 8.990.279.745 | 9.040.094.491 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 11.146.600.025 | 10.533.343.514 |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | | Cari Dönem 31.03.2026 TL | Önceki Dönem 31.12.2025 TL |
|---|----|---|---|
| KAYNAKLAR | | 11.146.600.025 | 10.533.343.514 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 910.060.619 | 959.850.996 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 37 | 124.972.901 | 139.755.304 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar | 37 | 124.972.901 | 139.755.304 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 37 | 189.940.033 | 245.772.759 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 37 | 189.940.033 | 245.772.759 |
| Ticari Borçlar | 6 | 286.964.054 | 300.454.040 |
| - İlişkili Taraplara Ticari Borçlar | 5 | 72.462.506 | 65.796.485 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar | 6 | 214.501.548 | 234.657.555 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 19 | 86.485.424 | 63.269.677 |
| Diğer Borçlar | 7 | 51.773.337 | 57.436.968 |
| - İlişkili Taraplara Diğer Borçlar | 5 | 3.078.707 | 6.506.605 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar | 7 | 48.694.630 | 50.930.363 |
| Ertelenmiş Gelirler | 9 | 62.350.905 | 57.532.456 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler | 9 | 62.350.905 | 57.532.456 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 31 | 81.328.378 | 64.140.892 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 17 | 26.245.587 | 31.488.900 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 17 | 21.435.478 | 26.195.856 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 17 | 4.810.109 | 5.293.044 |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 910.060.619 | 959.850.996 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.350.322.899 | 760.102.482 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 37 | 506.333.553 | 44.028.490 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar | 37 | 506.333.553 | 44.028.490 |
| Ticari Borçlar | 6 | 3.558.074 | 3.871.535 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar | 6 | 3.558.074 | 3.871.535 |
| Ertelenmiş Gelirler | 9 | 760.000 | 396.143 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler | 9 | 760.000 | 396.143 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 17 | 41.571.453 | 40.953.387 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 17 | 41.571.453 | 40.953.387 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 31 | 798.099.819 | 670.852.927 |
| Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.350.322.899 | 760.102.482 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 8.886.216.507 | 8.813.390.036 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 8.884.541.574 | 8.811.715.103 |
| Ödenmiş Sermaye | 22 | 400.000.000 | 400.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 22 | 1.137.573.406 | 1.137.573.406 |
| Geri Alınmış Paylar (-) | 22 | (9.016.020) | (9.016.020) |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 22 | 890.122.166 | 890.122.166 |
| Ortak Kontrolde Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi | 22 | (187.158.961) | (187.158.961) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 22 | 310.441 | 310.441 |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 22 | 310.441 | 310.441 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 22 | 310.441 | 310.441 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 22 | 122.877.805 | 122.877.805 |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları | 22 | 6.457.006.266 | 5.691.689.146 |
| Dönem Net Kârı/Zararı | | 72.826.471 | 765.317.120 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 1.674.933 | 1.674.933 |
| Toplam Özkaynaklar | | 8.886.216.507 | 8.813.390.036 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 11.146.600.025 | 10.533.343.514 |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2026 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | | Cari Dönem 1.01.2026 31.03.2026 | Önceki Dönem 1.01.2025 31.03.2025 |
|---|-----|--|--|
| | Not | TL | TL |
| Hasılat | 23 | 969.335.677 | 941.390.119 |
| Satışların Maliyeti (-) | 23 | (641.836.163) | (601.815.871) |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR) | | 327.499.514 | 339.574.248 |
| BRÜT KAR (ZARAR) | | 327.499.514 | 339.574.248 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 20 | (33.149.527) | (64.818.805) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 20 | (2.241.664) | (1.362.572) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 26 | 19.421.801 | 54.772.901 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 26 | (47.771.333) | (189.675.569) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | | 263.758.791 | 138.490.203 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 27 | 9.245.782 | 15.801.644 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 27 | (23.346.902) | (17.991.790) |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | 27 | 4.914.845 | 522.589 |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | | 254.572.516 | 136.822.646 |
| Finansal Gelirler | 29 | 127.926.485 | 36.772.603 |
| Finansal Giderler (-) | 29 | (60.647.526) | (46.772.515) |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) | 42 | 20.820.811 | 61.830.864 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | | 342.672.286 | 188.653.598 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | | (269.845.815) | (100.169.788) |
| -Dönem Vergi (Gideri) Geliri | 31 | (81.335.870) | (47.608.048) |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | 31 | (188.509.945) | (52.561.740) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | | 72.826.471 | 88.483.810 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | 72.826.471 | 88.483.810 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | | 72.826.471 | 88.483.810 |
| -Ana Ortaklık Payları | | 72.826.471 | 88.483.810 |
| Pay Başına Kazanç (Zarar) | | 0,18 | 0,40 |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) | 32 | 0,18 | 0,40 |
| Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar) | | 0,18 | 0,40 |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) | 32 | 0,18 | 0,40 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | 72.826.471 | 88.483.810 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | 72.826.471 | 88.483.810 |
| -Ana Ortaklık Payları | | 72.826.471 | 88.483.810 |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | Not | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Geri Alınmış Paylar | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Birikmiş Karlar | | | | | | |
|---|-----|--------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|--|--|---|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------|
| | | | | | | | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynak Toplamı |
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | | | | | | | |
| 01.01.2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı) | | 400.000.000 | 1.137.573.406 | (9.016.020) | 890.122.166 | (187.158.961) | 310.441 | 122.877.805 | 5.691.689.146 | 765.317.120 | 8.811.715.103 | 1.674.933 | 8.813.390.036 | |
| Transferler | 22 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 765.317.120 | (765.317.120) | -- | -- | -- | |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | 22 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 72.826.471 | 72.826.471 | -- | 72.826.471 | |
| -Dönem Karı (Zararı) | 22 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 72.826.471 | 72.826.471 | -- | 72.826.471 | |
| 31.03.2026 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) | | 400.000.000 | 1.137.573.406 | (9.016.020) | 890.122.166 | (187.158.961) | 310.441 | 122.877.805 | 6.457.006.266 | 72.826.471 | 8.884.541.574 | 1.674.933 | 8.886.216.507 | |
| GEÇMİŞ DÖNEM | | | | | | | | | | | | | | |
| 01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı) | | 128.000.000 | 1.079.798.242 | (131.233.230) | 885.674.438 | (187.158.961) | (397.892) | 97.016.453 | 4.202.303.501 | 1.814.574.455 | 7.888.577.006 | 1.674.933 | 7.890.251.939 | |
| Transferler | 22 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 13.693.045 | 1.800.881.410 | (1.814.574.455) | -- | -- | -- | |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | 22 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 88.483.810 | 88.483.810 | -- | 88.483.810 | |
| -Dönem Karı (Zararı) | 22 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 88.483.810 | 88.483.810 | -- | 88.483.810 | |
| Sermaye Arttırımı | 22 | 90.499.097 | 30.853.206 | -- | -- | -- | -- | -- | (118.401.326) | -- | 2.950.977 | -- | 2.950.977 | |
| Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) | 22 | -- | -- | 11.997.725 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 11.997.725 | -- | 11.997.725 | |
| Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) | 22 | -- | -- | -- | 1.727.468 | -- | -- | -- | -- | -- | 1.727.468 | -- | 1.727.468 | |
| 31.03.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) | | 218.499.097 | 1.110.651.448 | (119.235.505) | 887.401.906 | (187.158.961) | (397.892) | 110.709.498 | 5.884.783.585 | 88.483.810 | 7.993.736.986 | 1.674.933 | 7.995.411.919 | |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | Not | Cari | Önceki |
|--|---------------|----------------------|----------------------|
| | | Dönem | Dönem |
| | | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
| | | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| | | TL | TL |
| A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI | | 112.860.823 | 120.899.137 |
| Dönem kâr/zararı (+/-) | | 72.826.471 | 88.483.810 |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | 72.826.471 | 88.483.810 |
| Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler | | 262.962.877 | 154.079.766 |
| Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler | 28 | 58.140.301 | 49.638.825 |
| Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-) | 6 | (3.373.001) | (11.413.029) |
| -Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 6 | (3.373.001) | (11.413.029) |
| Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-) | 17 | 1.880.151 | (6.909.138) |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 17 | 1.880.151 | (5.931.072) |
| -Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler | 17 | -- | (978.066) |
| Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-) | 29,26 | (83.370.790) | 12.493.242 |
| -Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler | 29 | (120.309.422) | (31.569.003) |
| -Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 29 | 32.670.044 | 42.407.826 |
| -Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri | 26 | 19.774.618 | 29.714.141 |
| -Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri | 26 | (15.506.030) | (28.059.722) |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 31 | 269.845.815 | 100.169.788 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 27 | (2.489.171) | (586.772) |
| -Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 27 | (2.489.171) | (586.772) |
| Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 27 | -- | (7.304.940) |
| İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 27 | 22.329.572 | 17.991.790 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (109.646.776) | (139.682.425) |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) | 27,37 | (24.822.872) | (7.942.889) |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 5,6,26 | (76.481.836) | (53.583.987) |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 5 | (4.484) | (4.637) |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 6,26 | (76.477.352) | (53.579.350) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 5,7 | (2.216.086) | (82.960.551) |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 5 | -- | 5.103.125 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 7 | (2.216.086) | (88.063.676) |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler | 8 | 9.683.884 | 10.593.088 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 9 | (40.244.278) | (44.426.120) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 5,6,26 | 1.702.583 | 32.034.698 |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 5 | 6.666.021 | (2.266.918) |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış) | 6,26 | (4.963.438) | 34.301.616 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 19 | 23.215.747 | 21.691.685 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 5,7 | (5.663.631) | 8.225.335 |
| -İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 5 | (3.427.898) | (38.264) |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 7 | (2.235.733) | 8.263.599 |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış) | 9 | 5.182.306 | (23.306.381) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 21 | (2.593) | (7.303) |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) | 21 | (2.593) | (7.303) |
| Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-) | | 226.142.572 | 102.881.151 |
| Vergi İadeleri/(Ödemeleri) | 31 | (64.148.384) | (17.474.557) |
| İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi | | (49.133.365) | 35.492.543 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (5.662.444) | 99.315.081 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 11,27 | 9.968.860 | 712.636 |
| -Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 11,27 | 9.968.860 | 712.636 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 11,12 | (15.631.304) | (1.486.317) |
| -Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 11 | (11.599.673) | (1.486.317) |
| -Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 12 | (4.031.631) | -- |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 36,27 | -- | 100.088.762 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 528.275.636 | (213.148.133) |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | -- | 13.725.193 |
| -Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | -- | 13.725.193 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 677.338.212 | -- |
| -Kredilerden Nakit Girişleri | | 677.338.212 | -- |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (110.914.103) | (211.136.627) |
| -Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (110.914.103) | (211.136.627) |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (124.749.999) | (4.897.876) |
| Ödenen Faiz | | (33.707.896) | (42.407.826) |
| Alınan Faiz | 29 | 120.309.422 | 31.569.003 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE | | 635.474.015 | 7.066.085 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | 635.474.015 | 7.066.085 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C) | | 635.474.015 | 7.066.085 |
| D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 43 | 761.222.682 | 413.264.540 |
| E. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi | | (69.466.187) | (37.784.527) |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | 43 | 1.327.230.510 | 382.546.098 |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin kuruluş faaliyetleri 1999 yılında Dr. Mehmet Bektur tarafından başlatılmış olup; 2000 yılında İzmir Buca - Şirinyer semtinde "Türkiye Aile Planlaması Derneği İktisadi İşletmesi (Tapdi) Buca Tıp Merkezi" ünvanı ile cerrahi birimli, 25 yataklı ayaktan teşhis ve tedavi merkezi olarak hizmet vermeye başlamıştır. 2004 yılında Anonim Şirket'e dönüşmüştür. 2010 yılında 111 yataklı "Tınaztepe Hastanesi" tamamlanmış ve faaliyete geçmiştir.

Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş., sağlık hizmetlerini "Tapdi Buca Tıp Merkezi" ve "Tınaztepe Hastanesi" ünvanlı kuruluşları ile ISO9001-2000, ISO9001 :2008 Kalite Yönetim Belgesi ve TSE-ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi Belgeleri ile sürdürmektedir. Amerika Birleşik Devletleri akreditasyon kurulu Joint Commission International ("JCI") ile de akreditasyon işlemleri tamamlanmış olup, Şirket sertifikayı 2017 yılında almıştır. Grup'un adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

| | |
|-------------------------------|---|
| Merkez Adresi | Koşuyolu Cad. 506 Sokak No:2 Şirinyer, Buca / İzmir |
| Kuruluş Yılı | 2004 |
| Ticaret Sicil Numarası | 115784 |
| Vergi Dairesi | Şirinyer Vergi Dairesi |
| Vergi Numarası | 638 025 6899 |
| Telefon | +90 232 438 14 14 |
| İnternet Adresi | http://tinaztepe.com/ |

Dönemler içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir;

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Kadro | 736 | 768 |
| Alt İşveren / taşeron vb./ kursiyer | 140 | 164 |
| Toplam Personel | 876 | 932 |

Şirket'in payları Ocak 2023 döneminden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in sermaye yapısına Not-22'de yer verilmiştir.

Şirket, 31.03.2026 tarihi itibarıyla İzmir ilinde toplamda 4 adet işletmesi ile hali hazırda faaliyet göstermekte olup söz konusu işletmeler; İzmir Tınaztepe Buca Hastanesi, İzmir Tınaztepe Buca Tıp Merkezi, İzmir Tınaztepe Galen Bayraklı Hastanesi ve Tınaztepe Özel Sağlık Hastanesi'dir.

Buca Tıp Merkezi; 2001 yılının Ocak ayında İzmir Buca- Şirinyer semtinde ayaktan teşhis ve tedavi merkezi olarak hizmet vermeye başlamıştır. Sağlık hizmetlerini 08 Ekim 2003'te alınan İSO 9001-2000, 02 Temmuz 2010'da alınan İSO 9001:2008 Kalite Yönetim Belgesi ve 25 Ağustos 2011'de TSE-İSO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi Belgesi ile sürdürmektedir.

Tıp merkezinde poliklinikler, havacılık ünitesi, acil servis, ameliyathaneler, gözlem odaları, radyoloji ünitesi, fizik tedavi ünitesi, gastroenteroloji ünitesi, biyokimya ve patoloji laboratuvarları mevcuttur. Bununla birlikte, Türkiye'deki tüm havacılık (uçuş) personeline "uçabilir" raporu vermeye yetkili olan "Havacılık Tıp Merkezi" ruhsatına sahiptir. Buca Tıp Merkezi'nin özel sigortalar ve Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) ile anlaşmaları bulunmaktadır.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Özel Tınaztepe Hastanesi; İzmir'in Buca bölgesinde 9795 m2 alanda, 7 katlı, 3 KVC (Kalp ve Damar Cerrahisi), 6 koroner, 12 genel, 14 adet kuvöz-yenidoğan yoğun bakım yatağı, 76 adet rutin hasta yatağı, 4 adet ameliyathane salonu, 1 adet doğumhane, 11 adet gözlem yatağı ile toplam 111 yatak kapasiteli olarak 2010 yılında faaliyete başlamıştır.

Hastane hali hazırda Acil Servis Hizmetleri, Ağız ve Diş Sağlığı, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyetetik, Beyin ve Sinir Cerrahisi, Çocuk Cerrahisi, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dahiliye (İç Hastalıkları), Dermatoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Genel Cerrahi, Girişimsel Radyoloji, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kardiyoloji Yoğun Bakım, Kulak Burun Boğaz, Mikrobiyoloji, Nöroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Psikiyatri, Psikoloji, Radyoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji branşlarında faaliyet göstermektedir.

Özel sigortalar ve Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) ile anlaşmalı olan bir özel hastane olarak sağlık hizmeti sunmaktadır. Özel Tınaztepe Hastanesi, hasta bakımı ve tedavisi, hasta değerlendirilmesi ve tesis güvenliği konularındaki uzmanlığı ile sağlık hizmetleri kalitesini geliştirme ve hasta güvenliği konusunda standartları tüm dünyadaki sağlık hizmetleri uzmanları tarafından geliştirilmiş ve dünyanın her bölgesinde test edilmiş Uluslararası Sağlık Hizmetleri Kalite Topluluğu (ISQua) tarafından kendi denetim süreci, kalitesi ve standartları akredite olmuş Joint Commission International (JCI) akreditasyonu ile belgelendirilmiş olup, sağlık hizmetini kaliteli ve uluslararası standartlarda sunmaktadır. Bununla birlikte Özel Tınaztepe Hastanesi'nin de, Şirket bünyesinde faaliyet gösteren Buca Tıp Merkezi gibi Havacılık Tıp Merkezi ruhsatı bulunmaktadır. Ayrıca Özel Tınaztepe Hastanesi Uluslararası Sağlık Turizmi Yetki Belgesi'ne sahip Ege Bölgesi'ndeki hastanelerden biri konumundadır. Aynı zamanda bünyesinde Tüp Bebek Merkezi de bulunmaktadır.

Özel Tınaztepe Galen Hastanesi; İzmir'in Bayraklı ilçesinde iç içe girmiş Bayraklı ve Bornova ilçelerinin (2008 yılına kadar Bayraklı olarak anılan bölge Bornova ilçe sınırları içerisindedir) tam ortasında, 2019 yılı nüfus sayım sonuçlarına göre 763 bini aşan nüfusu ile İzmir 'in nüfus yoğunluğu en yüksek, aynı zamanda da gelir segmentinde orta üst gelir sınıfın yoğunlaştığı Manavkuyu bölgesinde 6 ameliyathane, 3 doğumhane, 12 dahili-cerrahi yoğun bakım, 6 koroner yoğun bakım, 31 yeni doğan yoğun bakım, 9 gözlem yatağı olmak üzere toplam 100 fiili yatak kapasitesi, 18 yataklı fizik tedavi ve rehabilitasyon merkezi, radyolojik görüntüleme merkezi, endoskopi ünitesi ile 2019/Eylül ayında faaliyete geçen Galen hastanesi 9 kat ve 17.904 m2 kapalı alanı ile de grubun en büyük hastanesidir.

Hastane, hali hazırda Acil Servis Hizmetleri, Ağız ve Diş Sağlığı, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyetetik, Beyin ve Sinir Cerrahisi, Çocuk Cerrahisi, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dahiliye (İç Hastalıkları), Dermatoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Genel Cerrahi, Girişimsel Radyoloji, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kardiyoloji Yoğun Bakım, Kulak Burun Boğaz, Mikrobiyoloji, Nöroloji, Nükleer Tıp, Ortopedi ve Travmatoloji, Psikiyatri, Psikoloji, Radyoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji branşlarında faaliyet göstermektedir. Şirket'in bu hastanesi, yeni ve gelişmekte olan, dolayısıyla hala faaliyetlerini genişletme aşamasındaki bir hastanedir. Bu bağlamda Nükleer Tıp birimi ile ilgili Sağlık Bakanlığından gerekli izinler alınmış olup 2021 yılının ilk çeyreği içerisinde bu branşta faaliyetlerine başlamıştır. Aynı zamanda Galen Hastanesi "Uluslararası Sağlık Turizmi Yetki Belgesi" sahibidir.

Tınaztepe Torbalı Hastanesi; İzmir İli Torbalı İlçesi'nde faaliyet gösteren grubun İzmir Tınaztepe Torbalı Hastanesi "Özel Torbalı Tıp Merkezi" unvanıyla "A Tipi Tıp Merkezi" olarak faaliyet gösterirken 2016 yılında İhraççı'nın o dönemde %100 iştiraki olarak kurulan Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. tarafından satın alınarak grup bünyesine katılmıştır.

İzmir Tınaztepe Torbalı Hastanesi satın alındığı tarihten itibaren Mart 2018 tarihine kadar "Tınaztepe Torbalı Tıp Merkezi" unvanı ile faaliyet göstermiş, daha sonra 2018 yılında yapılan genişletme yatırımı (tevsii) ile 75 yataklı özel hastaneye dönüştürülmüştür. Bu tarihten itibaren de; Acil Servis Hizmetleri, Ağız ve Diş Sağlığı, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyetetik, Beyin ve Sinir Cerrahisi, Biyokimya, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dahiliye (İç Hastalıkları), Dermatoloji, Enfeksiyon Hastalıkları ve Klinik Mikrobiyoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Genel Cerrahi, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kulak Burun Boğaz, Mikrobiyoloji, Nöroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Psikoloji, Radyoloji, Üroloji branşlarında 8.569 m2'lik kapalı alanda "Tınaztepe Torbalı Hastanesi" unvanı ile faaliyet göstermektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

- İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

- Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

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 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2026 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarih | Endeks | Düzeltilme katsayısı |
|------------|--------|----------------------|
| 31.03.2026 | 121,47 | 1,00000 |
| 31.12.2025 | 110,39 | 1,10042 |
| 31.03.2025 | 92,82 | 1,30868 |

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem özet konsolide finansal tablolar, finansal durum tablosu 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, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltme yapılmamaktadır. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal Durum Tablosu'ndaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kar veya zarar ve diğer 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 kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

• Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un konsolide konsolide finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup'un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

• Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Şirket içi işlemlerde bakiyeler ve Grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir. Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

| Bağlı ortaklık | Faaliyet Konusu | Ülke | Sahiplik | |
|---|-------------------|---------|------------|------------|
| | | | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
| A.G.C.M Özel Sağ.Hiz.Oto.Kir.ve Otopark İşl. Hiz. A.Ş. ⁽¹⁾ | Sağlık hizmetleri | Türkiye | 51,04% | 51,04% |
| Buca Pera Gayrimenkul Danış. İnş. San. Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | Emlak hizmetleri | Türkiye | 60,00% | 60,00% |

⁽¹⁾ Grup, daha önce sahip olduğu A grubu 1.000 adet ve B grubu 32.298 adet hisselerin ardından 13.03.2023 tarihinde B tipi 700 adet hisseyi 17.500 TL'ye devir alarak hisselerinin oranını %51,04 oranına ulaştırmıştır ve bağlı ortaklık konumuna gelmiştir.

⁽²⁾ Grup'un 21.08.2025 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararlı ile, %60 oranında pay sahipliği ile şirketin kurulmasına karar vermiştir. Kurulan şirket grubun yürütülen gayrimenkul projesiyle ilgili faaliyetleri yürütmek amacıyla kurulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide finansal tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31.03.2026 tarihli finansal durum tablosunu, 31.12.2025 tarihli finansal durum tabloları ile 01.01 – 31.03.2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu da 01.01 – 31.03.2025 hesap dönemlerine ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

- **Konsolide finansal tabloların onaylanması**

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Mayıs 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Grup, yasal muhasebe kayıtlarını Vergi Mevzuatı'na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerlerinden gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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

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

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

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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 ara dönem 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

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

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda.
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda.
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

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

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

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

Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden ("vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri") netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının "etkin faiz yöntemi" ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Etkin faiz oranı; finansal varlığın beklenen ömrü boyunca gelecekteki tahmini nakit tahsilatlarını ya da ödemelerini ilgili finansal varlığın bugünkü değerine indirgeyen orandır. İndirgeme işlemi "bileşik faiz esasına göre" yapılır. Bu yöntemde kullanılan ve bileşik faiz esasıyla belirlenen oran "etkin faiz oranı" olarak adlandırılmaktadır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilir (Not 6).

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardı'nda yer alan "basitleştirilmiş yaklaşım"ı uygulamayı tercih etmiştir.

TFRS 9 Standardı "basitleştirilmiş yaklaşım"ı kapsamında, ticari alacakların TFRS 9 Standardı'nda düzenlendiği üzere geçerli sebepler ile değer düşüklüğüne uğramadığının kabul edildiği durumlarda, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardı'nda yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı'nda "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Grup'un olağan ticari faaliyet döngüsü dikkate alındığında, vadesi bu olağan ticari faaliyet döngüsünün dışına sarkan ticari alacakları için, ticari alacağın idari ve/veya kanuni takipte olması, teminatlı veya teminatsız olması, objektif bir bulgu olup olmadığı vb. durumları da değerlendirmek suretiyle şüpheli alacak karşılığı ayırıp ayırmamayı değerlendirmektedir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal

etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü (Devamı)

Grup, gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları ile birlikte ticari alacakları belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, TFRS 9 kapsamında ticari alacakları için ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda beklenen kredi zarar karşılığı muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup'un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim "TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri" hesabına kaydedilir.

Grup, alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar (Not 6).

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Hasılat

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi (Not 23).

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

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

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

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,

- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir (Not 23).

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, (gerçeğe uygun değerinden gösterilen arsalar ve binalar hariç) maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Finansal kiralama ile alınan makine, tesis ve cihazlar maliyet bedelinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortisman tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman 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.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, 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 amortisman tabi tutulurlar.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir: (Not 11)

| | Ekonomik Ömrü |
|---------------------------|----------------------|
| Binalar | 33-50 Yıl |
| Tesis, makine ve cihazlar | 2-20 Yıl |
| Taşıtlar | 5 Yıl |
| Demirbaşlar | 2-50 Yıl |

Kiralama İşlemleri

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Grup - Kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
- Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
- Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
- Kiralama ile ilgili olarak, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak ve kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilecek Grup tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen kiralamalara ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ancak ve ancak, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir:

- Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararlarının işletmeye girişinin muhtemel olması
- Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Kiralanan ve yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan bir gayrimenkul hakkının başlangıç maliyeti gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanıdır. Müteakip dönemlerde yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan gayrimenkuller ilgili TMS'ler kapsamında gerçeğe uygun değer ya da maliyet yöntemleri ile muhasebeleştirilir.

Bu çerçevede, Grup yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı yatırımını ilgili TMS çerçevesinde belirtilen koşullara uygun olarak gerçeğe uygun yöntemi ile ölçmektedir ve yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir (Not 10).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (3-45 yıl).

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3-10 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile 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.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri

Bir işletme birleşmesiyle elde edilen sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkilerinin belirli bir ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. İtfa payı, müşteri ilişkilerinin tahmini ömrü üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

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

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

- 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 sağlayacağını 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.

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 alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluşturdukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların bilanço 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Grup, 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 Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup 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.

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 değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme 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 değeri, 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 değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem teslim tarihi tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kaleminin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup'un her işletmesinin kendi konsolide finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para

birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

Her bir işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerinin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, bir sonraki sayfada belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- 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 alacıklardan doğan kur farkları.

Bilanço tarihlerinde geçerli olan kurlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|-----------------|------------|------------|
| ABD Doları / TL | 44,3961 | 42,8457 |
| Avro / TL | 50,9294 | 50,2859 |
| GBP / TL | 58,5556 | 57,5123 |

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, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide 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 konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Grup'un, 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.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan konsolide 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 Grup ve onun bağlı ortaklığına 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. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış 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 konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli 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 bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço 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 Grup'un 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası Grup hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Sermaye ve Temettüleri

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

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir. (Not 17)
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler. (Not 17)
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. (Not 11) (Not 12)
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemez olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilir gelirin niteliği yer almaktadır. (Not 31)
- Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerlendirme Grup tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme raporlarında hesaplanan gerçeğe uygun değer için, çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir. (Not 10)
- Grup'un maddi duran varlıkları içerisinde yer alan arsa ve binalarının gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerlendirme Grup tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme raporlarında hesaplanan gerçeğe uygun değer için, çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

değişiklikler Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir. (Not 11)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**• Hastane Bazında Sağlık Gelirleri**

Grup'un hastane bazında sağlık gelirlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Özel Tınaztepe Hastanesi | 303.981.025 | 272.885.129 |
| Özel Tınaztepe Galen Hastanesi | 526.409.466 | 513.116.813 |
| Buca Tıp Merkezi | 88.750.418 | 91.818.675 |
| Tınaztepe Özel Sağlık | 36.162.423 | 52.369.493 |
| AVM gelirleri | 19.025.800 | 17.799.916 |
| Diğer | 789.267 | 165.869 |
| Toplam | 975.118.399 | 948.155.895 |

• Kurum Bazında Sağlık Gelirleri

Grup'un kurum bazında sağlık gelirlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| SGK'ya yapılan satışlar | 246.104.041 | 246.793.857 |
| Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar | 729.014.358 | 701.362.038 |
| Toplam | 975.118.399 | 948.155.895 |

• Kurum Bazında Ticari Alacaklar

Grup'un kurum bazında ticari alacakların detayı aşağıda açıklanmıştır:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|--------------------|--------------------|
| SGK'dan alacaklar | 242.104.309 | 194.592.442 |
| Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar | 218.167.378 | 203.714.249 |
| Toplam | 460.271.687 | 398.306.691 |

NOT 4 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ**• Tınaztepe Balçova Yatırım Turizm A.Ş.**

Grup Moodege Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 16/06/2023-2023/021 no'lu kararı ile 28.09.2023 tarihinde de Şirket'in %99'u devir olmuştur. Devir sonrası şirket bağlı ortaklık konumuna gelmiştir. Şirket 24.10.2023 tarihinde unvan değişikliğiyle Tınaztepe Balçova Yatırım Turizm A.Ş. olmuştur. Grup, söz konusu satın alım için toplam iktisap tutarı ile iktisap edilen net varlıklar arasındaki farkı, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmiştir. Grup 07.05.2024 tarihinde %100 bağlı ortaklığı olan şirket ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmiştir.

NOT 4 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)**• Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş.**

Grup Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. 04.08.2023 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile, Şirket'in %100'ünü satın almıştır, bu alım sonrası şirket bağlı ortaklık konumuna gelmiştir. Grup 17.12.2024 tarihinde KAP 'ta yapmış olduğu açıklama ile Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. ile birleştiğini açıklamıştır söz konusu açıklama 17.12.2024 tarihli 11230 sayılı karar ile sicil gazetesinde tescil olmuştur.

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|---------------|---------------|
| Medigalen Sağ.Turizimi ve Medikal A.Ş. | 21.100 | 16.616 |
| Toplam | 21.100 | 16.616 |

• İlişkili Taraplara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---|-------------------|-------------------|
| İzmir Tınaztepe Üniversitesi ⁽¹⁾ | 70.951.732 | 64.196.994 |
| CDF Genetik Özel Sağ. Ve Lab. Hizm. Malzm. Tic. A.Ş | 1.349.917 | 1.422.484 |
| Tamer Kanoğlu | 160.857 | 177.007 |
| Toplam | 72.462.506 | 65.796.485 |

(1) Grup'un sermayesinde payı bulunanların üniversite mütevelli heyetinde yer alması

• İlişkili Taraplara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|------------------|------------------|
| Mehmet Bülent Nuri Bektur ⁽¹⁾ | 3.048.526 | 6.473.392 |
| Tamer Kanoğlu | 6.131 | 6.747 |
| Hakan Kocaoğlu | 24.050 | 26.466 |
| Toplam | 3.078.707 | 6.506.605 |

(1) Tınaztepe Özel Sağlık ve Tınaztepe Balçova Yatırım şirketlerinin hisse devirleri sonucu oluşan borç tutarlarıdır.

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler

Grup'un ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|------------------|------------------|
| Medapol Özel Sağ. Hiz. ve Med. Tic. A.Ş. | 2.550.490 | 3.030.308 |
| Toplam | 2.550.490 | 3.030.308 |

- Alışlar

| 01.01.2026-31.03.2026 | Faiz Gideri | Stok | Hizmet | Toplam |
|------------------------------|----------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Cdf Özel Sağ. Tic. A.Ş. | 123.750 | -- | -- | 123.750 |
| İzmir Tınaztepe Üniversitesi | -- | -- | 71.131.972 | 71.131.972 |
| Medapol Tic. Ltd. Şti. | 258.529 | 55 | -- | 258.584 |
| Tamer KANOĞLU | -- | -- | 1.117.041 | 1.117.041 |
| Toplam: | 382.279 | 55 | 72.249.013 | 72.631.347 |

| 01.01.2025-31.03.2025 | Faiz Gideri | Stok | Hizmet | Toplam |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Cdf Özel Sağ. Tic. A.Ş. | 151.131 | -- | -- | 151.131 |
| İzmir Tınaztepe Üniversitesi | -- | -- | 6.708.897 | 6.708.897 |
| Medapol Tic. Ltd. Şti. | 220.524 | -- | -- | 220.524 |
| Tamer KANOĞLU | -- | 185.606 | 1.171.245 | 1.356.851 |
| Toplam: | 371.655 | 185.606 | 7.880.142 | 8.437.403 |

- Satışlar

| 01.01.2026-31.03.2026 | Stok | Hizmet | Kira | Sabit Kıymet | Bağış | Toplam |
|---|--------------|------------------|------------------|--------------|----------------|------------------|
| Cdf Özel Sağ. Tic. A.Ş. | -- | -- | 15.339 | -- | -- | 15.339 |
| Medapol Tic. Ltd. Şti. | 1.735 | 307.544 | 122.711 | -- | -- | 431.990 |
| Medigalen Sağ. Turizimi ve Medikal A.Ş. | -- | -- | 5.113 | -- | -- | 5.113 |
| İzmir Tınaztepe Üniversitesi | -- | 831.909 | 4.566.163 | -- | 385.225 | 5.783.297 |
| Toplam: | 1.735 | 1.139.453 | 4.709.326 | -- | 385.225 | 6.235.739 |

| 01.01.2025-31.03.2025 | Stok | Hizmet | Kira | Sabit Kıymet | Bağış | Toplam |
|---|-------|---------|-----------|--------------|------------|------------|
| Cdf Özel Sağ. Tic. A.Ş. | -- | -- | 19.886 | -- | -- | 19.886 |
| Medapol Tic. Ltd. Şti. | 6.919 | 995 | 73.938 | -- | -- | 81.852 |
| Medigalen Sağ. Turizimi ve Medikal A.Ş. | -- | -- | 6.960 | -- | -- | 6.960 |
| İzmir Tınaztepe Üniversitesi | -- | 455.556 | 4.084.274 | 2.489.258 | 65.748.039 | 72.777.127 |

| | | | | | | |
|----------------|--------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam: | 6.919 | 456.551 | 4.185.058 | 2.489.258 | 65.748.039 | 72.885.825 |
|----------------|--------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- **Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|--|------------------|------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 8.199.553 | 5.049.117 |
| Toplam | 8.199.553 | 5.049.117 |

Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür Yardımcıları, Başhekim ve Başhekim Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamından oluşmaktadır.

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

- **Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar | 481.475.374 | 420.585.141 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5) | 21.100 | 16.616 |
| Alacak senetleri | 1.981.393 | 2.799.505 |
| Alacaklar reeskontu (-) | (19.337.778) | (16.311.324) |
| Beklenen kredi zararları | (3.868.402) | (8.783.247) |
| Şüpheli ticari alacaklar | 11.471.117 | 11.814.050 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (11.471.117) | (11.814.050) |
| Toplam | 460.271.687 | 398.306.691 |

Grup'un ticari alacakların ortalama vadesi 3 aydan kısadır. (31.12.2025: 3 aydan kısadır.)

Grup'un, alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Vadesi gelmeyen alacaklar | 375.209.778 | 294.707.050 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 83.072.079 | 88.185.595 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 1.989.830 | 15.414.046 |
| Toplam | 460.271.687 | 398.306.691 |

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır:

| | 01.01.2026 | 01.01.2025 |
|---|---------------------|---------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Dönem başı | (20.597.297) | (22.632.832) |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar | (2.541.844) | -- |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 1.000.000 | 10.890.440 |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | 4.914.845 | 522.589 |
| Enflasyon etkisi | 1.884.777 | (8.821.282) |
| Dönem Sonu | (15.339.519) | (20.041.085) |

Grup'un ticari alacakların tahsili konusundaki geçmiş yıllardaki tecrübesi ve gelecekteki beklentileri göz önünde bulundurarak ayrılan karşılıkların yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu nedenle Grup yönetimi olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

- **Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar | 217.495.818 | 232.766.052 |
| Borç senetleri | 8.560.090 | 14.231.343 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5) | 72.462.506 | 65.796.485 |
| Borçlar reeskontu (-) | (11.554.360) | (12.339.840) |
| Toplam | 286.964.054 | 300.454.040 |

Grup'un kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi 3 aydan kısadır. (31.12.2025: 3 aydan kısadır.)

- **Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un uzun vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|----------------|------------------|------------------|
| Ticari borçlar | 3.558.074 | 3.871.535 |
| Toplam | 3.558.074 | 3.871.535 |

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 9.568.971 | 299.577 |
| Personelden alacaklar | 444.200 | 422.466 |
| Diğer (*) | 70.000.428 | 77.028.471 |
| Toplam | 80.013.599 | 77.750.514 |

(*)750 ada 7 parsel 'in satışından elde edilen gelirden oluşmaktadır, alacağın vadesi 1 yıldan kısadır.

Grup'un diğer alacaklarına ilişkin kredi riski ve kur riskine ilişkin detaylar Not:38'de açıklanmıştır.

• Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Grup'un uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 468.120 | 515.119 |
| Toplam | 468.120 | 515.119 |

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergi ve borçlar | 32.069.450 | 32.636.015 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 5) | 3.078.707 | 6.506.605 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 1.775.180 | 1.953.408 |
| Diğer borçlar ⁽¹⁾ | 14.850.000 | 16.340.940 |
| Toplam | 51.773.337 | 57.436.968 |

(1) Grup'un diğer borcu Buca Tınaztepe ilçesinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığından almış olduğu arsaya karşılık oluşan borç tutarıdır.

Grup'un diğer borçlarına ilişkin kredi riski ve kur riskine ilişkin detaylar Not:38'de açıklanmıştır.

NOT 8 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme | 113.860.363 | 123.544.247 |
| - İlaç stokları | 49.820.727 | 48.340.841 |
| - Tıbbi malzemeler | 55.222.483 | 66.427.652 |
| - Diğer | 8.817.153 | 8.775.754 |
| Toplam | 113.860.363 | 123.544.247 |

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. Stoklar üzerinde ipotek/rehin bulunmamaktadır. Stoklar 64.000.000 TL ve 173.600 Avro sigorta teminatı ile korunmaktadır. (31.12.2025: 4.951.900 TL ve 191.000 Avro.)

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

- **Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|--------------------|-------------------|
| Stok alımları için verilen sipariş avansları | 69.749.464 | 30.355.983 |
| Personel avansları | 48.088.553 | 43.931.938 |
| Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾ | 19.334.119 | 22.860.876 |
| Toplam | 137.172.136 | 97.148.797 |

(1) Doktor ücretleri, sigorta ve bakım onarım giderlerinden oluşmaktadır.

- **Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---|----------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait giderler ⁽¹⁾ | 234.491 | -- |
| Verilen avanslar | 135.000 | 148.552 |
| Toplam | 369.491 | 148.552 |

(1) Sertifikasyon ve bakım onarım giderlerinden oluşmaktadır.

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

• Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| Alınan avanslar | 31.912.553 | 23.901.914 |
| Alınan diğer avanslar ⁽¹⁾ | 27.455.756 | 30.239.646 |
| İlişkili taraflardan alınan avanslar (Not 5) | 2.550.490 | 3.030.308 |
| Gelecek aylara ait gelirler | 432.106 | 360.588 |
| Toplam | 62.350.905 | 57.532.456 |

⁽¹⁾ Grup'un kat karşılığı anlaşması kapsamında müteahhit firmadan almış olduğu avanslardan oluşmaktadır.

• Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait gelirler | 760.000 | 396.143 |
| Toplam | 760.000 | 396.143 |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul hareketleri aşağıdaki gibidir;

| Maliyet | 31.12.2024 | Transfer | Değer Artışı/(Azalışı) | 31.12.2025 | Transfer | 31.03.2026 |
|-------------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 4.382.840.833 | (2.553.327.770) | 1.426.448 | 1.830.939.511 | -- | 1.830.939.511 |
| Toplam | 4.382.840.833 | (2.553.327.770) | 1.426.448 | 1.830.939.511 | -- | 1.830.939.511 |

Grup 31.12.2025 tarihi itibarıyla, aktifinde kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan "TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş."ye değer tespit raporu hazırlatmıştır. TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Değerleme raporlarına ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | Rapor No | Rapor Tarihi | 31.12.2025 Tutar |
|--|-----------------|---------------------|-------------------------|
| Osmangazi Dağdibi 31 Pafta 3995 Ada 1 Parsel | 2025C396 | 31.12.2025 | 191.143.300 |
| İzmir Balçova İnciraltı 2288 Ada 62 Parsel | 2025C397 | 31.12.2025 | 72.748.900 |
| İzmir Karaburun Mordoğan 500 Ada 1 Parsel | 2025C398 | 31.12.2025 | 113.244.885 |
| Tınaztepe 624 Ada 10 Parsel | 2025C399 | 31.12.2025 | 1.453.802.426 |
| Toplam arsalar | | | 1.830.939.511 |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2024 | İlaveler | Çıktılar | Transfer | 31.12.2025 | İlaveler | Çıktılar | 31.03.2026 |
|----------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Maliyet | | | | | | | | |
| Arsalar | 1.702.978.546 | -- | -- | 2.553.327.770 | 4.256.306.316 | -- | -- | 4.256.306.316 |
| Binalar | 3.811.383.497 | -- | -- | -- | 3.811.383.497 | -- | -- | 3.811.383.497 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 1.221.733.890 | 291.097.279 | (2.391.982) | -- | 1.510.439.187 | 2.508.231 | (8.091.391) | 1.504.856.027 |
| Taşıtlar | 17.923.488 | 5.738.382 | (3.235.479) | -- | 20.426.391 | 1.024.600 | (4.795.116) | 16.655.875 |
| Demirbaşlar | 231.991.797 | 3.919.315 | -- | -- | 235.911.112 | 1.296.859 | -- | 237.207.971 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 831.229 | 534.682 | (12.498) | -- | 1.353.413 | 6.769.983 | -- | 8.123.396 |
| | 6.986.842.447 | 301.289.658 | (5.639.959) | 2.553.327.770 | 9.835.819.916 | 11.599.673 | (12.886.507) | 9.834.533.082 |
| Birikmiş amortisman | | | | | | | | |
| Binalar | (1.520.197.638) | (113.238.121) | -- | -- | (1.633.435.759) | (28.309.530) | -- | (1.661.745.289) |
| Makine, tesis ve cihazlar | (792.290.836) | (69.972.252) | 2.011.581 | -- | (860.251.507) | (20.951.796) | 1.213.709 | (879.989.594) |
| Taşıtlar | (12.085.814) | (2.105.673) | 1.538.764 | -- | (12.652.723) | (568.055) | 4.193.109 | (9.027.669) |
| Demirbaşlar | (165.097.720) | (12.185.690) | -- | -- | (177.283.410) | (2.710.659) | -- | (179.994.069) |
| | (2.489.672.008) | (197.501.736) | 3.550.345 | -- | (2.683.623.399) | (52.540.040) | 5.406.818 | (2.730.756.621) |
| Net kayıtlı değeri | 4.497.170.439 | | | | 7.152.196.517 | | | 7.103.776.461 |

31.03.2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların sigorta teminat tutarı 260.875.000 TL, 1.584.800 Avro'dur. (31.12.2025: 349.934.200 TL , 1.109.225 Avro.) Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı Not 28'de açıklanmıştır.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup 31.12.2024 tarihinde sona eren hesap döneminde, aktifinde kayıtlı arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan "Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş."ye değer tespit raporu hazırlatmıştır. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Değerleme raporlarına ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

| | | | | | 31.12.2024 |
|-------------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Rapor No | Rapor Tarihi | Arsalar | Binalar | Toplam |
| Tınaztepe 8075 Ada 3 Parsel | 202400023 | 31.12.2024 | 143.607.213 | 180.014.677 | 323.621.890 |
| Manavkuyu 67 Ada 34 Parsel | 202400029 | 31.12.2024 | 942.425.603 | 610.874.486 | 1.553.300.089 |
| Tınaztepe 42665 Ada 26 Parsel | 202400021 | 31.12.2024 | 91.953.252 | 90.894.268 | 182.847.520 |
| Tınaztepe 42663 Ada 1 Parsel | 202400020 | 31.12.2024 | 498.393.776 | 297.365.714 | 795.759.490 |
| Tınaztepe 42668 Ada 3 Parsel | 202400024 | 31.12.2024 | 23.741.011 | 10.827.822 | 34.568.833 |
| Soma 101 Ada 8 Parsel | 202300028 | 31.12.2024 | 1.777.415 | -- | 1.777.415 |
| Soma 102 Ada 6 Parsel | 202300028 | 31.12.2024 | 1.080.276 | -- | 1.080.276 |
| Balçova 1316 Ada 5 Parsel | 202400019 | 31.12.2024 | -- | 1.101.208.892 | 1.101.208.892 |
| Toplam | | | 1.702.978.546 | 2.291.185.859 | 3.994.164.405 |

Grup, detayı Not 2'de belirtildiği üzere maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arazi, arsalar ve binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Arazi, arsalar ve binalar gerçeğe uygun değerine ilişkin en son değerlendirme işlemi 31.12.2024 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleştirilmiştir. Grup, gerçeğe uygun değerlerin yeniden ölçümüne ilişkin sonraki ölçüm işlemlerini en geç 31 Aralık 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2024 | İlaveler | 31.12.2025 | İlaveler | 31.03.2026 |
|---------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Haklar | 12.653.550 | 5.555.923 | 18.209.473 | 4.031.631 | 22.241.104 |
| Toplam | 12.653.550 | 5.555.923 | 18.209.473 | 4.031.631 | 22.241.104 |
| Birikmiş itfa payı | | | | | |
| Haklar | (10.769.756) | (879.591) | (11.649.347) | (702.571) | (12.351.918) |
| | (10.769.756) | (879.591) | (11.649.347) | (702.571) | (12.351.918) |
| Net kayıtlı değeri | 1.883.794 | | 6.560.126 | | 9.889.186 |

Kar veya zarar tablosuna aktarılan itfa payı giderlerinin detayı Not: 28'de belirtilmiştir.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 13 – KİRALAMA İŞLEMLERİ• **Kullanım Hakkı Varlıkları**

| | 31.12.2024 | İlaveler | Çıkışlar | 31.12.2025 | İlaveler | 31.03.2026 |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Binalar | 28.276.414 | -- | (28.276.414) | -- | -- | -- |
| Özel maliyetler | 150.808.479 | -- | -- | 150.808.479 | -- | 150.808.479 |
| Toplam | 179.084.893 | -- | (28.276.414) | 150.808.479 | -- | 150.808.479 |
| Binalar (-) | (28.276.414) | -- | 28.276.414 | -- | -- | -- |
| Özel maliyetler (-) | (81.482.670) | (19.591.143) | -- | (101.073.813) | (4.897.690) | (105.971.503) |
| Birikmiş amortisman (-) | (109.759.084) | (19.591.143) | 28.276.414 | (101.073.813) | (4.897.690) | (105.971.503) |
| Net kayıtlı değer | 69.325.809 | | | 49.734.666 | | 44.836.976 |

Söz konusu kiralama genelinde 1 yıl geçerli olmakla beraber istenildiği takdirde kiralama bitim tarihinden sonra sözleşmeyi 1 yıl uzatma opsiyonu da bulunmaktadır. Kira ödemeleri sabit taksitli olup sözleşmenin uzaması durumunda, TÜİK tarafından yayınlanan ÜFE+TÜFE/2 oranında artışa tabidir.

NOT 14– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|---------------------|---------------------|
| Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü (Not 6) | (15.339.519) | (20.597.297) |
| Toplam | (15.339.519) | (20.597.297) |

NOT 15 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

Grup, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, T.C. Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar için indirimli kurumlar vergisi desteği almaktadır. Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı yine Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen kurumlar vergisi indirim oranı uygulanarak indirimli ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır.

Grup ayrıca 7252 sayılı Kanun uyarınca Covid-19 pandemi salgını nedeniyle kısa çalışma ödeneğinden ve çeşitli SGK teşviklerinden faydalanmıştır. Teşvik ve yardımların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

NOT 16 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31.03.2026 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31.12.2025- Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Grup'un karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

- **Kısa Vadeli Karşılıklar**

Grup'un kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kullanılmayan izin karşılığı | 21.435.478 | 26.195.856 |
| Toplam çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 21.435.478 | 26.195.856 |
| Dava karşılıkları | 4.810.109 | 5.293.044 |
| Toplam diğer kısa vadeli karşılıklar | 4.810.109 | 5.293.044 |
| Toplam kısa vadeli karşılıklar | 26.245.587 | 31.488.900 |

Kullanılmamış izin yükümlülüğü tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık giderleri konsolide finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer giderler ve konusu kalmayan karşılık giderleri ise esas faaliyetlerden diğer gelirler hesaplarında gösterilmiştir.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılıklarının dönem içerisindeki hareket detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2026 | 01.01.2025 |
|--|-------------------|------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Dönem başı | 26.195.856 | 22.924.119 |
| Dönem içindeki artış / Konusu kalmayan karşılıklar | (2.423.896) | (9.465.128) |
| Enflasyon etkisi | (2.336.482) | (3.521.100) |
| Dönem Sonu | 21.435.478 | 9.937.891 |

Dava karşılıkları Grup aleyhine açılmış tazminat davalarından oluşmaktadır. Dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareket detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2026 | 01.01.2025 |
|--|------------------|------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Dönem başı | 5.293.044 | 5.348.746 |
| Dönem içindeki artış / Konusu kalmayan karşılıklar | -- | (978.066) |
| Enflasyon etkisi | (482.935) | 489.068 |
| Dönem Sonu | 4.810.109 | 4.859.748 |

31.03.2026 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan 118 adet dava vardır. Ancak Grup ve Grup çalışanı olan doktorlar aleyhine açılan davalar sigorta kapsamında olduğundan muhtemel nakit çıkışı öngörülmemekte olup bu nedenle Grup aleyhine açılan bu davalara ilişkin ekli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. (31.12.2025: 118 adet dava)

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

- **Uzun Vadeli Karşılıklar**

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 41.571.453 | 40.953.387 |
| Toplam | 41.571.453 | 40.953.387 |

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 31.03.2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 64.949 TL (31.12.2025: 53.920 TL) tavanına tabidir.

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

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|-----------------|------------|------------|
| Faiz oranı | 31,89% | 31,89% |
| Enflasyon oranı | 28,14% | 28,14% |
| İskonto oranı | 2,93% | 2,93% |

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.03.2026 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılıklarının detayı aşağıda belirtilmiştir:

| | 01.01.2026 | 01.01.2025 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Açılış bakiyesi | 40.953.387 | 38.511.694 |
| Dönem içindeki artış | 4.304.047 | 3.534.056 |
| Enflasyon etkisi | (3.685.981) | (4.793.717) |
| Kapanış bakiyesi | 41.571.453 | 37.252.033 |

NOT 18 – TAAHHÜTLER

- **Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler ("TRİK'ler")**

Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Şirket tarafından verilen TRİK'ler | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | 57.295.232 | 84.241.443 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| Toplam | 57.295.232 | 84.241.443 |
| TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı | 1,00% | 1,00% |

Grup'un vermiş olduğu TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31.03.2026 tarihi itibarıyla %1'dir. (31.12.2025: %1)

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları | 57.295.232 | 84.241.443 |
| Toplam | 57.295.232 | 84.241.443 |

Verilen kefaletler, banka kredi sözleşmeleri (ilişkili tarafların banka kredi borçlarını teminen verilen kefaletler dahil) ve finansal kiralama sözleşmeleri kapsamında verilen kefalet tutarlarından oluşmaktadır. Grup'un verilen kefalet tutarlarına ilişkin riski banka kredileri ve finansal kiralama yükümlülüğü tutarı kadardır.

- **Alınan Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler ("TRİK'ler")**

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alınan kefaletler ⁽¹⁾ | 801.320.000 | 881.790.190 |
| Toplam | 801.320.000 | 881.790.190 |

(1) Şirket'in bankalardan kullanmış oldukları kredilere karşılık ortaklardan şirket adına alınan kefaletlerden oluşmaktadır.

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar | 46.078.083 | 44.744.905 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 40.407.341 | 18.524.772 |
| Toplam | 86.485.424 | 63.269.677 |

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

- Satışların Maliyeti

Grup'un satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1.01.2026 31.03.2026 | 1.01.2025 31.03.2025 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Personel giderleri (-) | (200.936.169) | (211.054.562) |
| İlk madde malzeme giderleri (-) | (141.550.234) | (183.777.256) |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-) | (229.923.797) | (171.386.437) |
| Amortisman giderleri (-) | (50.882.155) | (17.961.122) |
| Diğer hizmet üretim giderleri (-) | (18.543.808) | (17.572.999) |
| Satılan ticari mallar (-) | -- | (63.495) |
| Toplam | (641.836.163) | (601.815.871) |

- Genel Yönetim Giderleri

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1.01.2026 31.03.2026 | 1.01.2025 31.03.2025 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Amortisman giderleri (-) | (7.258.146) | (31.677.703) |
| Personel giderleri (-) | (11.541.779) | (16.229.494) |
| Komisyon giderleri | (7.711.803) | (7.295.304) |
| Vergi resim ve harçlar (-) | (66.198) | (3.095.728) |
| Danışmanlık giderleri (-) | (1.097.486) | (1.264.447) |
| Ofis giderleri (-) | (568.492) | (347.915) |
| Araç ve bina bakım onarım giderleri (-) | (174.193) | (332.439) |
| Akaryakıt giderleri (-) | (102.163) | (241.716) |
| Diğer (-) | (4.629.267) | (4.334.059) |
| Toplam | (33.149.527) | (64.818.805) |

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

- Pazarlama Giderleri

Grup'un pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| İlan ve reklam giderleri (-) | (1.002.374) | (745.474) |
| Personel ücret giderleri (-) | (597.311) | (614.928) |
| Diğer (-) | (641.979) | (2.170) |
| Toplam | (2.241.664) | (1.362.572) |

NOT 21 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---------------|---------------|---------------|
| Devreden KDV | 34.906 | 32.313 |
| Toplam | 34.906 | 32.313 |

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- Ödenmiş Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL itibari değerinde 2.000.000.000 paya bölünmüştür. Kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları arasında 5 yıl için geçerlidir. Şirket sermayesi 400.000.000 adet hisseden oluşmakta olup A ve B grubu olarak iki ye ayrılmıştır. A Grubu hisseler sahibine 5 (beş) oy hakkı verirken B grubu hisseler 1 (bir) oy hakkı vermektedir. A grubu hisselerin her biri 1 TL, B grubu hisselerinin her biri 1 TL değerindedir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır. (31.12.2025: 400.000.000 TL olup her biri 1 TL itibarıyla 400.000.000 paya bölünmüştür)

| | Pay Oranı (%) | 31.03.2026 | | | 31.12.2025 | |
|---------------------------|---------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|
| | | A grubu | B grubu | Pay Tutarı | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı |
| Mehmet Bülent Nuri Bektur | 46% | 38.098.978 | 146.613.089 | 184.712.067 | 46% | 184.712.067 |
| Hakan Kocaoğlu | 22% | 18.241.182 | 70.068.965 | 88.310.147 | 22% | 88.310.147 |
| Tamer Kanoğlu | 6% | 4.949.956 | 19.014.026 | 23.963.982 | 6% | 23.963.982 |
| Hande Şeniz Bektur | 2% | -- | 9.615.625 | 9.615.625 | 2% | 9.615.625 |
| Musa Doğanay | 1% | 1.209.884 | 4.647.460 | 5.857.344 | 1% | 5.857.344 |
| Tümay Kocaoğlu | 1%< | -- | 271.875 | 271.875 | 1%< | 271.875 |
| Hasibe Serap Ulurmak | 1%< | -- | 34.297 | 34.297 | 1%< | 34.297 |
| Halka açık kısım | 22% | -- | 87.234.663 | 87.234.663 | 22% | 87.234.663 |
| Toplam | 100% | 62.500.000 | 337.500.000 | 400.000.000 | 100% | 400.000.000 |

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- **Sermaye Düzeltmesi Farkları**

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Sermaye düzeltme farkları | 1.137.573.406 | 1.137.573.406 |
| Toplam | 1.137.573.406 | 1.137.573.406 |

- **Geri Alınmış Paylar**

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Geri alınmış paylar | (9.016.020) | (9.016.020) |
| Toplam | (9.016.020) | (9.016.020) |

- **Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)**

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Hisse senedi ihraç primleri | 904.539.430 | 904.539.430 |
| Halka arz işlemlerine ait giderler | (14.417.264) | (14.417.264) |
| Toplam | 890.122.166 | 890.122.166 |

Sermaye Piyasası Kurulunun onayladığı izahname çerçevesinde Borsa Birincil Piyasa 'da halka arzı gerçekleştirilen Şirket payları 09.01.2023 tarihinden itibaren "TNZTP" kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

- **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Grup'un kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirlerinin (giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|----------------|----------------|
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) ⁽¹⁾ | 310.441 | 310.441 |
| Toplam | 310.441 | 310.441 |

⁽¹⁾TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

- **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|------------|------------|
|--|------------|------------|

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | | |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Yasal yedekler | 122.877.805 | 122.877.805 |
| Toplam | 122.877.805 | 122.877.805 |

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**• Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Devamı)**

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

• Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

Grup'un toplam birikmiş karlar / (zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Birikmiş Karlar / (Zararlar) | 6.457.006.266 | 5.691.689.146 |
| Toplam | 6.457.006.266 | 5.691.689.146 |

Halka açık Şirketler, kâr payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

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

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

• Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|----------------------|----------------------|
| Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi | (187.158.961) | (187.158.961) |
| Toplam | (187.158.961) | (187.158.961) |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

Grup 04.08.2023 tarihinde TINAZTEPE ÖZEL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş'nin 5.000.000 TL değerindeki tüm paylarını 192.664.813 TL'ye satın almıştır. Şirket ortaklarının aynı olması sebebiyle oluşan 187.158.961 TL'lik tutar ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi altında gösterilmektedir.

NOT 23 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Yurtiçi satışlar | 975.118.399 | 948.155.895 |
| Brüt Satışlar | 975.118.399 | 948.155.895 |
| Satış iadeleri (-) | (5.782.722) | (6.765.776) |
| Net Satışlar | 969.335.677 | 941.390.119 |
| Satılan hizmet maliyeti (-) | (638.790.449) | (601.752.376) |
| Satılan ticari mal maliyeti (-) | -- | (63.495) |
| Diğer satışların maliyeti (-) | (3.045.714) | -- |
| Satışların Maliyeti (-) | (641.836.163) | (601.815.871) |
| Brüt Kar/(Zarar) | 327.499.514 | 339.574.248 |

NOT 24 –İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Grup tarafından 28/02/2023 tarihinde yayınlanan 2022 yılına ilişkin faaliyet raporunda "Yatırımlarımız" başlıklı 8 nolu maddesinde "Esas faaliyetlerle ilgili olmamakla beraber şirketimizin büyüme stratejileri çerçevesinde rezerv olarak tutulmak üzere 28/12/2022 tarihinde İzmir ili, Buca İlçesi, Tınaztepe Mahallesi, 31J2B pafta, 624 Ada, 10 Parsel numaralı, 6.677,74 m2 yüzölçümlü Hazine adına kayıtlı taşınmazın Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığından %60 'ı şirketimize, %40 'ı da diğer ortak şirketle birlikte toplam 204.600.000 TL bedelle satın alındığından" bahsedilmiştir.

Söz konusu taşınmaz için Grup ile Müteahhit firma arasında %50 - %50 paylaşım oranlı kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalanmış olup , Projenin tavan olarak 400 adet 1+1 daire ve 23 adet iş yerinden oluşan bir kompleksten oluşması planlanmıştır.

Projenin ek süreler dahil 36 ay içinde tamamlanması hedeflenmiştir.

Proje sonunda şirketin payına düşecek 111 dairenin 2026 yılında beklenen satışı karşılığında 750 milyon TL'lik bir kâr elde edeceği düşünülmektedir. Şirketin payına düşecek 24 adet işyerinin satışından kiralama yoluyla sürekli ve daha çok verim sağlanacağı düşünülerek işyerlerinin satışı henüz düşünülmemektedir.

NOT 25 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

1.01.2026 1.01.2025

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (33.149.527) | (64.818.805) |
| Pazarlama giderleri (-) | (2.241.664) | (1.362.572) |
| Toplam | (35.391.191) | (66.181.377) |

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

• **Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Reeskont faiz gelirleri | 15.506.030 | 28.059.722 |
| Tazminat gelirleri | 1.951.551 | 487.069 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 1.000.000 | 10.890.440 |
| Şarj istasyonu gelirleri | 433.718 | 735.926 |
| Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri | 290.105 | 1.176.492 |
| Rücu gelirleri | 72.113 | 98.680 |
| Diğer | 168.284 | 13.324.572 |
| Toplam | 19.421.801 | 54.772.901 |

• **Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|---|---------------------|----------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Reeskont faiz giderleri (-) | (19.774.618) | (29.714.141) |
| Karşılık giderleri (-) | (12.700.732) | (29.318.609) |
| İdari para cezaları (-) | (4.159.523) | (43.903.689) |
| Vergi, resim ve harçlar (-) | (3.720.296) | (775.409) |
| Şüpheli alacak karşılığı (-) | (2.541.844) | -- |
| Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri (-) | (493.234) | (2.096.837) |
| Üniversite bağış gideri (-) | (385.225) | (65.748.039) |
| Diğer (-) ⁽¹⁾ | (3.995.861) | (18.118.845) |
| Toplam | (47.771.333) | (189.675.569) |

(1) Diğer giderler bakım-onarım, hukuk giderleri vb. giderlerden oluşmaktadır.

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER• **Yatırım Faaliyetlerden Gelirler**

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|-------------------------|------------|------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Kira gelirleri | 5.739.281 | 7.909.932 |
| Sabit kıymet satış karı | 2.489.171 | 586.772 |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | | |
|---|------------------|-------------------|
| Fon ve hisse senetleri satış kazançları | 1.017.330 | -- |
| Satış amaçlı sınıflandırılan gayrimenkul satış karı | -- | 7.304.940 |
| Toplam | 9.245.782 | 15.801.644 |

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

• Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

| | 1.01.2026 31.03.2026 | 1.01.2025 31.03.2025 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Fon ve hisse senetleri satış zararları (-) | (23.346.902) | (17.991.790) |
| Toplam | (23.346.902) | (17.991.790) |

• TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü

| | 1.01.2026 31.03.2026 | 1.01.2025 31.03.2025 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ticari alacaklar değer düşüklüğü (-) / iptalleri | 4.914.845 | 522.589 |
| Toplam | 4.914.845 | 522.589 |

NOT 28 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

• Amortisman ve İtfa Giderleri

| | 1.01.2026 31.03.2026 | 1.01.2025 31.03.2025 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Satışların maliyeti | (50.882.155) | (17.961.122) |
| Genel yönetim giderleri | (7.258.146) | (31.677.703) |
| Toplam | (58.140.301) | (49.638.825) |

NOT 29 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)

• Finansman Gelirleri

Grup'un ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1.01.2026 31.03.2026 | 1.01.2025 31.03.2025 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Faiz gelirleri | 120.309.422 | 31.569.003 |
| Finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri | 7.617.063 | 5.203.600 |

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | | |
|---------------|--------------------|-------------------|
| Toplam | 127.926.485 | 36.772.603 |
|---------------|--------------------|-------------------|

NOT 29 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ) (Devamı)**• Finansman Giderleri**

Grup'un ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|---|---------------------|---------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Faiz giderleri (-) | (32.670.044) | (42.407.826) |
| Banka masrafları (-) | (22.777.510) | -- |
| Finansman faaliyetlerinden kur farkları (-) | (5.199.972) | (4.364.689) |
| Toplam | (60.647.526) | (46.772.515) |

NOT 30 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (31.03.2025: Yoktur).

NOT 31 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)**• Kurumlar Vergisi**

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 31.03.2026 tarihinde sona eren hesap döneminde uygulanan efektif vergi oranı %25'tir.

2025 yılı itibarıyla, Vergi Usul Kanunu kapsamında uygulanacak enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemleri için ertelenmiştir. Bu kapsamda, Şirket ilgili dönemde VUK mükerrer 298/Ç uyarınca amortisman tabi varlıklar için yeniden değerlendirme yapmış; değer artışı yasal kayıtlarda fon hesabında izlenmiştir. Söz konusu uygulama yalnızca vergi amaçlı olup TFRS finansal tabloların defter değerleri üzerinde etkisi bulunmamaktadır (31.12.2025: %25).

Grup'un vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı (-) | 81.335.870 | 241.530.974 |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi | (7.492) | (177.390.082) |
| (Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi | 81.328.378 | 64.140.892 |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

| | 1.01.2026 | 1.01.2025 |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
| Kurumlar vergisi karşılığı | (81.335.870) | (47.608.048) |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net | (188.509.945) | (52.561.740) |
| Toplam vergi geliri / (gideri), net | (269.845.815) | (100.169.788) |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 31 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**• Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas konsolide finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 31.03.2026 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2026 ve 2025 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Grup'un ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | | 31.12.2025 | |
|---|------------------------|--------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|
| | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü |
| Ertelenen vergi varlıkları: | | | | |
| Alacak karşılıkları | (4.925.226) | 1.231.307 | (5.402.274) | 1.350.569 |
| Hisse senedi düzeltmeleri | (14.448.023) | 3.612.006 | (1.505.324) | 376.331 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları | (63.006.931) | 15.751.733 | (67.149.243) | 16.787.311 |
| Alacaklar reeskontu | (19.337.778) | 4.834.445 | (16.311.320) | 4.077.830 |
| Dava karşılığı | (4.810.109) | 1.202.527 | (5.293.044) | 1.323.261 |
| Beklenen kredi zararları | (3.868.402) | 967.101 | (8.783.247) | 2.195.812 |
| Kredilerle ilgili düzeltmeler | (918.676) | 229.669 | -- | -- |
| Diğer | 532.824 | (133.206) | -- | -- |
| Ertelenen vergi varlıkları | | 27.695.582 | | 26.111.114 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü: | | | | |
| Peşin ödenmiş giderler, ertelenmiş gelirler | 8.388.709 | (2.097.177) | 14.750.404 | (3.687.601) |
| Borçlar reeskontu | 11.554.360 | (2.888.590) | 12.339.840 | (3.084.960) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller | 3.983.896.903 | (819.464.485) | 3.495.184.129 | (690.191.480) |
| Stok düzeltmeleri | 5.380.596 | (1.345.149) | -- | -- |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | (3.283.801.854) | (825.795.401) | (3.432.199.536) | (696.964.041) |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net | | (798.099.819) | | (670.852.927) |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 32 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir.

| | 1.01.2026 31.03.2026 | 1.01.2025 31.03.2025 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Hissedarlara ait net kar/zarar | 72.826.471 | 88.483.810 |
| Ana ortaklığa ait son dönem karı | 72.826.471 | 88.483.810 |
| Çıkarılmış pay adedi | 400.000.000 | 218.499.097 |
| Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) | 0,18 | 0,40 |
| Sulandırılmış pay başına kazanç (TL) | 0,18 | 0,40 |

NOT 33 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 31.03.2026 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not: 38'deki tabloda gösterilmiş olup, 31.03.2026 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki konsolide finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 34 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 23 Kasım 2023 tarihli yayımlanan duyuru ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

NOT 35 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur)

NOT 36 – SATIŞ AMAÇLI DURAN VARLIKLAR

| Maliyet | 31.12.2024 | Çıkış | 31.12.2025 | Giriş | 31.03.2026 |
|----------------------------|-------------------|---------------------|------------|-----------|------------|
| Tınaztepe 750 Ada 7 Parsel | 92.783.822 | (92.783.822) | -- | -- | -- |
| Toplam | 92.783.822 | (92.783.822) | -- | -- | -- |

NOT 37 – FİNANSAL ARAÇLAR**• Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 4.423.517 | 3.772.899 |
| Özel kesim tahvil senetleri ve bono hesapları | 33.313.562 | 31.470.880 |
| Toplam | 37.737.079 | 35.243.779 |

Grubun, hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır. Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri 31.03.2026 tarihindeki kapanış seansında oluşan fiyatlar baz alınarak ölçülmüştür.

• Finansal Borçlanmalar

Grup'un finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|--|--------------------|--------------------|
| Banka kredileri | 103.815.536 | 137.425.286 |
| Kredi kartları | 21.157.365 | 2.330.018 |
| Kısa vadeli finansal borçlanmalar | 124.972.901 | 139.755.304 |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 77.781.089 | 83.288.477 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar, net | 112.158.944 | 162.484.282 |
| Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 189.940.033 | 245.772.759 |
| Banka kredileri | 17.848.380 | 44.028.490 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar, net | 488.485.173 | -- |
| Uzun vadeli finansal borçlanmalar | 506.333.553 | 44.028.490 |
| Toplam finansal borçlanmalar | 821.246.487 | 429.556.553 |

Grup'un 31.03.2026 tarihi itibarıyla finansal borçlanmaları Türk Lirası ve Dolar cinsinden olup, Türk Lirası için ortalama faiz oranı %46,86, Dolar için %12,12'dir. (31.12.2025: TL %31,55, Dolar %10,80).

NOT 37 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Grup'un finansal borçlanmalarının ödeme vadeleri aşağıda sunulmuştur:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek | 314.912.934 | 385.528.063 |
| 1-2 yıl içerisinde ödenecek | 158.519.211 | 44.028.490 |
| 2-3 yıl içerisinde ödenecek | 347.814.342 | - |
| Toplam | 821.246.487 | 429.556.553 |

Grup'un finansal borçlanmalarına ilişkin likidite, faiz ve kur riskleri ile bu risklere ait duyarlılık analizi Not:38'de açıklanmıştır.

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

- **Sermaye Risk Yönetimi**

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

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Toplam Finansal Borçlar | 821.246.487 | 429.556.553 |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | (1.327.230.510) | (761.222.682) |
| Net Borç | (505.984.023) | (331.666.129) |
| Toplam Özkaynak | 8.886.216.507 | 8.813.390.036 |
| Borç/ Özsermaye Oranı | (6)% | (4)% |

- **Finansal Risk Faktörleri**

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

Likidite Riski

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite Riski Yönetimi (Devamı)**

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir:

| 31.03.2026 | Defter değeri | Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı | 0-3 ay | 3-12 ay | 1-5 yıl |
|--|----------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler: | 1.250.027.376 | 1.300.006.369 | 669.690.581 | 121.334.512 | 508.981.276 |
| Finansal borçlar | 821.246.487 | 859.671.120 | 255.870.211 | 98.377.707 | 505.423.202 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 86.485.424 | 86.485.424 | 86.485.424 | -- | -- |
| Ticari ve diğer borçlar | 342.295.465 | 353.849.825 | 327.334.946 | 22.956.805 | 3.558.074 |
| Türev finansal yükümlülükler: | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 1.250.027.376 | 1.300.006.369 | 669.690.581 | 121.334.512 | 508.981.276 |

| 31.12.2025 | Defter değeri | Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı | 0-3 ay | 3-12 ay | 1-5 yıl |
|--|--------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler: | 854.588.773 | 879.809.390 | 748.430.044 | 83.479.321 | 47.900.025 |
| Finansal borçlar | 429.556.553 | 442.437.330 | 314.929.519 | 83.479.321 | 44.028.490 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 63.269.677 | 63.269.677 | 63.269.677 | - | - |
| Ticari ve diğer borçlar | 361.762.543 | 374.102.383 | 370.230.848 | - | 3.871.535 |
| Türev finansal yükümlülükler: | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 854.588.773 | 879.809.390 | 748.430.044 | 83.479.321 | 47.900.025 |

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski Yönetimi**

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:

| | 31.03.2026 | | | | 31.12.2025 | | | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer |
| 1. Ticari Alacaklar | 2.530.936 | -- | -- | 2.530.936 | 232.787 | -- | -- | 232.787 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 394.308.835 | 83.450.311 | 310.575.656 | 282.868 | 58.372.044 | 52.534.308 | 4.566.469 | 1.271.267 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. Diğer | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 396.839.771 | 83.450.311 | 310.575.656 | 2.813.804 | 58.604.831 | 52.534.308 | 4.566.469 | 1.504.054 |
| 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) | 396.839.771 | 83.450.311 | 310.575.656 | 2.813.804 | 58.604.831 | 52.534.308 | 4.566.469 | 1.504.054 |
| 10. Ticari Borçlar | 9.005.560 | 2.169.034 | 6.836.526 | -- | 14.019.249 | -- | 14.019.249 | -- |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 70.908.658 | 70.908.658 | -- | -- | 85.100.021 | 29.581.320 | 55.518.701 | -- |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12) | 79.914.218 | 73.077.692 | 6.836.526 | -- | 99.119.270 | 29.581.320 | 69.537.950 | -- |
| 14. Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- | 3.871.541 | -- | 3.871.541 | -- |
| 15. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | -- | -- | -- | -- | 3.871.541 | -- | 3.871.541 | -- |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 79.914.218 | 73.077.692 | 6.836.526 | -- | 102.990.811 | 29.581.320 | 73.409.491 | -- |
| 19. Finansal durum tablosu 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) | 316.925.553 | 10.372.619 | 303.739.130 | 2.813.804 | (44.385.980) | 22.952.988 | (68.843.022) | 1.504.054 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 316.925.553 | 10.372.619 | 303.739.130 | 2.813.804 | (44.385.980) | 22.952.988 | (68.843.022) | 1.504.054 |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|--|--|---|--|---|
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| 31.03.2026 | | | | |
| ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 2.074.524 | (2.074.524) | 2.074.524 | (2.074.524) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 2.074.524 | (2.074.524) | 2.074.524 | (2.074.524) |
| Avro kurunun % 20 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 60.747.826 | (60.747.826) | 60.747.826 | (60.747.826) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 60.747.826 | (60.747.826) | 60.747.826 | (60.747.826) |
| Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde: | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 562.761 | (562.761) | 562.761 | (562.761) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 562.761 | (562.761) | 562.761 | (562.761) |
| TOPLAM (3+6+9) | 63.385.111 | (63.385.111) | 63.385.111 | (63.385.111) |
| 31.12.2025 | | | | |
| ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 4.590.598 | (4.590.598) | 4.590.598 | (4.590.598) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 4.590.598 | (4.590.598) | 4.590.598 | (4.590.598) |
| Avro kurunun % 20 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (13.768.604) | 13.768.604 | (13.768.604) | 13.768.604 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (13.768.604) | 13.768.604 | (13.768.604) | 13.768.604 |
| Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde: | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 300.810 | (300.810) | 300.810 | (300.810) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 300.810 | (300.810) | 300.810 | (300.810) |
| TOPLAM (3+6+9) | (8.877.196) | 8.877.196 | (8.877.196) | 8.877.196 |

31.03.2026 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 20 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar, ABD Doları için 2.074.524 TL, Avro için 60.747.826 TL ve GBP için 562.761 TL daha yüksek / düşük olacaktı. (31.12.2025: ABD Doları için 4.590.598 TL , Avro için 13.768.604 TL ve GBP için 300.810 TL).

TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski Yönetimi**

| | Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki | |
|---|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|----------------|---------------|
| | Ticari Alacaklar | | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat | Toplam |
| 31.03.2026 | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat | Toplam |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 21.100 | 460.250.587 | -- | 80.481.719 | 1.312.359.945 | 1.853.113.351 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 21.100 | 375.188.678 | -- | 80.481.719 | 1.312.359.945 | 1.768.051.442 |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | 85.061.909 | -- | -- | -- | 85.061.909 |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| -vadesi geçmiş | -- | 15.339.519 | -- | -- | -- | 15.339.519 |
| - değer düşüklüğü | -- | (15.339.519) | -- | -- | -- | (15.339.519) |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

| | Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki | |
|---|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|----------------|---------------|
| | Ticari Alacaklar | | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat | Toplam |
| 31.12.2025 | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat | Toplam |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 16.616 | 398.290.075 | -- | 78.265.633 | 748.771.875 | 1.225.344.199 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 16.616 | 294.690.434 | -- | 78.265.633 | 748.771.875 | 1.121.744.558 |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | 103.599.641 | -- | -- | -- | 103.599.641 |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| -vadesi geçmiş | -- | 20.597.297 | -- | -- | -- | 20.597.297 |
| - değer düşüklüğü | -- | (20.597.297) | -- | -- | -- | (20.597.297) |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

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

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

Ticari alacıklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Grup yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacıklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

- **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal borçlar

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

- Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri.

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve Grup özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tabloları aşağıdaki gibidir;

| 31.03.2026 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--|-------------------|----------------------|-----------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller ⁽²⁾ | -- | 1.830.939.511 | -- |
| Arsa ve binalar ⁽¹⁾ | -- | 6.405.944.524 | -- |
| Finansal yatırımlar (Not 37) | 37.737.079 | -- | -- |
| Toplam | 37.737.079 | 8.236.884.035 | -- |
| 31.12.2025 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller ⁽²⁾ | -- | 1.830.939.511 | -- |
| Arsa ve binalar ⁽¹⁾ | -- | 6.434.254.054 | -- |
| Finansal yatırımlar (Not 37) | 35.243.779 | -- | -- |
| Toplam | 35.243.779 | 8.265.193.565 | -- |

1) Gerçeğe uygun değer tespitinde "Pazar Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır.

2) Gerçeğe uygun değer tespitinde "Karşılaştırma (Emsal) Yöntemi" kullanılmıştır.

NOT 40 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 42 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)

| PARASAL OLMAYAN KALEMLER | 01.01.2026- 31.03.2026 | 01.01.2025- 31.03.2025 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri | 22.112.556 | 77.350.823 |
| Stoklar ¹ | 5.380.596 | 4.771.430 |
| Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertilenmiş Gelirler ² | 1.869.564 | 11.384.078 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları ³ | 4.090.984 | 245.618 |
| Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar ³ | 602.958.554 | 421.067.666 |
| Ortak kontrole tabi işletme birleşme etkisi | 17.076.299 | 17.111.840 |
| Hisse senedi ihraç primleri | (80.391.728) | (82.699.621) |
| Ödenmiş Sermaye | (140.286.729) | (113.341.741) |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları | (388.584.984) | (181.188.447) |
| B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri | (1.291.745) | (15.519.959) |
| Hasılat | (21.140.087) | (78.860.285) |
| Satışların maliyeti | 18.711.792 | 51.090.321 |
| Pazarlama satış dağıtım giderleri | 46.611 | 122.680 |
| Genel yönetim giderleri | 1.995.946 | 2.811.393 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | (515.786) | (5.342.398) |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 889.517 | 13.765.604 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | (269.560) | - |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | 150.065 | 134.583 |
| Finansman gelirleri | (2.443.189) | (2.644.536) |
| Finansman giderleri | 1.282.946 | 3.402.679 |
| NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI) (A+B) | 20.820.811 | 61.830.864 |

¹ Stoklara ilişkin net parasal pozisyon kazanç/kayıp etkisinin bir kısmı satışların maliyetine ilişkin tutarı da içermektedir. Satışların maliyetine ilişkin tutar ayrıştırılmadığından beraber sunulmuştur.

² Peşin ödenmiş giderlere ilişkin net parasal pozisyon kazanç/kayıp etkisinin bir kısmı genel yönetim giderlerine ilişkin tutarı da içermektedir. Genel yönetim giderlerine ilişkin tutar ayrıştırılmadığından beraber sunulmuştur.

³ Maddi duran varlıklara ilişkin net parasal pozisyon kazanç/kayıp etkisinin bir kısmı genel yönetim giderlerine ilişkin tutarı da içermektedir. Genel yönetim giderlerine ilişkin tutar ayrıştırılmadığından beraber sunulmuştur.

NOT 43 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

| | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---|----------------------|--------------------|
| Nakit | 2.104.643 | 2.949.576 |
| Bankalardaki nakit | | |
| -Vadesiz mevduat | 1.102.628.487 | 748.669.913 |
| -Vadeli mevduat | 209.731.458 | 101.962 |
| Banka pos alacakları | 12.765.922 | 9.501.231 |
| Toplam nakit ve nakit benzerleri | 1.327.230.510 | 761.222.682 |

Grup'un banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduat hesaplardan oluşmaktadır. 31.03.2026 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları EURO cinsinden olup faiz oranı ortalama %2,9'dur. (31.12.2025: EURO için %3,50) Grup'un nakit ve nakit benzerlerinde herhangi bir bloke bulunmamaktadır.