

**SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-32

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem 31.03.2025 TL	Geçmiş Dönem 31.12.2024 TL
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.745.872.473	5.324.831.655
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	768.948.471	931.783.210
Finansal Yatırımlar	22	777.979.217	1.182.066.811
Ticari Alacaklar		1.113.395.053	1.048.865.382
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4,5	365.590.033	247.018.360
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	747.805.020	801.847.022
Diğer Alacaklar		253.578.358	268.002.794
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	118.479.290	142.826.827
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		135.099.068	125.175.967
Türev Araçlar		--	10.219.315
Stoklar	6	1.614.252.486	1.640.030.142
Peşin Ödenmiş Giderler		121.276.284	146.108.128
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		121.276.284	146.108.128
Diğer Dönen Varlıklar		96.442.604	97.755.873
Duran Varlıklar		5.049.798.103	4.899.614.656
Finansal Yatırımlar	22	10.030.382	916.432
Diğer Alacaklar		475.820	523.702
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		475.820	523.702
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	851.675.441	849.686.360
Maddi Duran Varlıklar	8	3.491.230.535	3.346.888.741
Kullanım Hakkı Varlıkları		125.871.799	137.804.147
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		400.505.484	392.545.542
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	400.505.484	392.545.542
Peşin Ödenmiş Giderler		170.008.642	171.249.732
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		170.008.642	171.249.732
TOPLAM VARLIKLAR		9.795.670.576	10.224.446.311

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2024 TL
Not			
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.911.283.542	3.373.084.150
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.192.005.140	1.024.234.442
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	1.192.005.140	1.024.234.442
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		138.507.614	173.195.278
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	138.507.614	173.195.278
Ticari Borçlar		1.266.428.721	1.883.303.438
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.266.428.721	1.883.303.438
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		112.616.171	92.238.841
Diğer Borçlar		45.271.009	61.083.806
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	742	817
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		45.270.267	61.082.989
Ertelenmiş Gelirler		5.385.233	24.141.407
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		5.385.233	24.141.407
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		85.710.483	64.793.892
Kısa Vadeli Karşılıklar		65.359.171	50.093.046
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	64.479.823	49.125.209
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	879.348	967.837
Uzun Vadeli Yükümlülükler		911.352.315	890.944.619
Uzun Vadeli Borçlanmalar		412.906.966	375.528.795
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	412.906.966	375.528.795
Uzun Vadeli Karşılıklar		83.397.606	93.984.694
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	83.397.606	93.984.694
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		415.047.743	421.431.130
ÖZKAYNAKLAR		5.973.034.719	5.960.417.542
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.854.999.654	5.841.627.924
Ödenmiş Sermaye	12	474.600.000	474.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	1.584.251.473	1.584.251.473
Geri Alınmış Paylar (-)	12	(23.970.043)	(22.559.936)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	12	293.612.076	293.612.076
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		549.143.691	547.882.313
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		549.143.691	547.882.313
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		581.026.792	582.450.708
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(31.883.101)	(34.568.395)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		13.886.341	15.178.085
- Yabancı Para Çevrim Farkları		13.886.341	15.178.085
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		423.611.156	422.201.049
- Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Kazancı İstisnası	12	113.676.665	113.676.665
- Yasal Yedekler	12	285.964.448	285.964.448
- Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler	12	23.970.043	22.559.936
Geçmiş Yıllar Karları		2.525.052.757	1.542.782.155
Dönem Net Karı		14.812.203	983.680.709
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		118.035.065	118.789.618
Toplam Özkaynaklar		5.973.034.719	5.960.417.542
TOPLAM KAYNAKLAR		9.795.670.576	10.224.446.311

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Not	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.2025	01.01.2024
		31.03.2025	31.03.2024
		TL	TL
Hasılat	13	2.459.292.018	3.520.087.263
Satışların Maliyeti (-)	13	(1.997.757.355)	(3.033.132.051)
BRÜT KAR		461.534.663	486.955.212
Genel Yönetim Giderleri (-)		(113.940.868)	(128.298.191)
Pazarlama Giderleri (-)		(162.085.149)	(145.597.413)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(31.631.747)	(34.543.528)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	266.972.218	242.373.228
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(253.799.955)	(267.533.919)
ESAS FAALİYET KARI		167.049.162	153.355.389
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	108.057.289	28.438.836
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	(581.459)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		275.106.451	181.212.766
Finansal Gelirler	16	75.174.276	81.465.841
Finansal Giderler (-)	16	(191.484.961)	(131.262.100)
Parasal Kayıp / Kazanç	24	(122.901.363)	(144.587.574)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		35.894.403	(13.171.067)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(21.920.977)	(48.877.020)
-Dönem Vergi Gideri		(28.752.900)	(36.379.718)
-Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		6.831.923	(12.497.302)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		13.973.426	(62.048.087)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		13.973.426	(62.048.087)
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı		13.973.426	(62.048.087)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(838.777)	485.445
-Ana Ortaklık Payları		14.812.203	(62.533.532)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		0,03	(0,13)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	17	0,03	(0,13)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		0,03	(0,13)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	17	0,03	(0,13)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		13.973.426	(62.048.087)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)		53.858	(1.490.188)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.345.602	976.646
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Azalışları		(1.966.416)	(1.988.279)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	10	3.760.557	3.290.474
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(448.539)	(325.549)
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Azalışları, Vergi Etkisi		491.600	497.070
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları, Vergi Etkisi		(940.139)	(822.619)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(1.291.744)	(2.466.834)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.291.744)	(2.466.834)
-Yabancı Para Çevrim Farklarından Kayıplar		(1.291.744)	(2.466.834)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		14.027.284	(63.538.275)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(754.553)	503.155
-Ana Ortaklık Payları		14.781.837	(64.041.430)

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024
	Not		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı / (Zararı)		13.973.426	(62.048.087)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		21.920.977	48.877.020
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		97.558.405	94.592.066
Değer düşüklüğü karşılığı / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.069.259	(1.349.576)
Ticari alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	5	2.069.259	(1.349.576)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		24.917.928	62.515.227
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler, net	10	24.917.928	62.834.576
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler, net	10	--	(319.349)
Faiz giderleri ve (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		29.167.590	37.127.783
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	16	37.030.024	64.655.277
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	16	(7.862.434)	(27.527.494)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazanç)/kayıp ile ilgili düzeltmeler, net		(1.445.765)	465.391
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farklarına ilişkin düzeltmeler		148.800.942	29.370.243
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan kalemlere ilişkin düzeltmeler		(106.611.524)	(28.322.768)
Parasal kayıp / kazanç		(79.087.116)	(55.217.812)
		151.264.122	126.009.487
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(65.143.638)	231.788.446
Stoklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		26.438.649	(116.468.770)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		15.785.587	(55.349.784)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim ile ilgili düzeltmeler		26.072.934	(41.683.604)
Ticari borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(616.874.717)	(78.904.037)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		20.377.330	47.351.412
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim ile ilgili düzeltmeler		(18.756.174)	5.092.861
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(15.812.797)	12.283.366
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		404.087.594	(321.284.437)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(72.561.110)	(191.165.060)
Vergi ödemeleri / iadeleri, net		(112.359)	(345.433)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	(7.796.876)	(22.317.557)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(80.470.345)	(213.828.050)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(213.505.286)	(106.219.970)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(31.594.743)	(32.643.834)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.651.599	2.949.007
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1.989.081)	--
Finansal varlık alımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(9.113.950)	--
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi		106.611.524	28.322.768
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(142.939.937)	(107.592.029)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		412.803.488	255.981.222
Kredilerden kaynaklanan nakit girişleri		412.803.488	255.981.222
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(235.104.647)	(297.841.776)
Kredilerden kaynaklanan nakit çıkışları		(235.104.647)	(297.841.776)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(8.214.655)	(7.750.774)
Borçlanmalara ilişkin ödenen faiz		(30.168.540)	(59.088.363)
Alınan faiz		7.862.434	27.527.494
Pay geri alımına ilişkin nakit çıkışları	12	(1.410.107)	--
Finansman faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) nakit		145.767.973	(81.172.197)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış (A+B+C)		(77.642.309)	(402.592.276)
D. Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(85.192.430)	(126.568.275)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	23	931.783.210	966.771.923
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	23	768.948.471	437.611.372

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sun Tekstil" veya "Şirket"), 10 Kasım 1987 tarihinde Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi unvanı ile kurulmuştur. Şirket, tekstil ve hazır giyim imalatı sektöründe faaliyet göstermekte olup, ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak örme kumaştan günlük ve spor dış giyim ürünlerinin üretimi ve bu ürünlerin yurt içi ve yurt dışı müşterilere satışından oluşmaktadır. Sun Tekstil, 10'un üzerinde ülkeye ihracat gerçekleştirmekte, Avrupa'daki önde gelen markalara kendi tasarladığı koleksiyonlar ile satışlarını gerçekleştirmektedir. Şirket'in ana pazarları İspanya, İngiltere, Fransa ve İsveç olup, yaklaşık 30 paydaş üretici ile birlikte üretim yapılmaktadır. Şirket üretim faaliyetlerini İzmir, Torbalı Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan tesislerinde yürütmekte olup İngiltere, İspanya ve Türkiye'de toplam 5 tasarım ofisi bulunmaktadır.

Şirket'in Ekoten Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ekoten Tekstil") ve Sun Textile UK Limited ("Sun UK") unvanlı iki adet bağlı ortaklığı, Myth Yapay Zeka ve Tekstil Anonim Şirketi ("Myth AI") ve Mintgrams Technologies Inc. ("Refabric") unvanlarıyla ortaklıkları bulunmaktadır. Ekoten Tekstil, inovasyon ve sürdürülebilirlikle tüm üretim süreçlerinde yeni yöntemleri ve yüksek teknolojiyle küresel markalar için giyim, teknik tekstil, medikal ve spor giyim pazarlarına kumaşları, sürdürülebilir şekilde üretmektedir. Sun Textile UK Limited, global pazarda müşterilere yakın konumda olarak rekabet gücünü elde tutmak üzere, İngiltere'de yerleşik tasarım ekibi ile birlikte gelişmiş tasarım ve ürün geliştirme gücünü kullanıp, esnek ve hızlı olarak müşterilere hizmet sağlama yeteneği ile uluslararası alanda faaliyetlerini sürdürmektedir. Myth Yapay Zeka ve Tekstil A.Ş. yapay zeka kullanarak desen tasarımı yapmakta olan bir teknoloji şirkettir. Mintgrams Technologies Inc. tasarım süreçlerine yapay zeka tabanlı yenilikçi çözümler sunarak, moda dünyası için özel olarak tasarlanmış, üretken yapay zeka destekli tasarım platformudur.

Şirket'in adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	Yedi Eylül Mahallesi Celal Umur Caddesi No:6/A Torbalı / İzmir
Kuruluş Yılı	1987
Ticaret Sicil Numarası	2676
Vergi Dairesi	Torbalı Vergi Dairesi
Vergi Numarası	7820089763
Telefon	(0232) 850 60 00
İnternet Adresi	www.suntekstil.com.tr

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri 20 Mayıs 2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde ("Borsa İstanbul") Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının bünyesinde raporlama tarihi itibarı ile istihdam edilen personel sayısı 1.332'dir (31 Aralık 2024: 1.318).

Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Sahiplik Oranı	
		31.03.2025	31.12.2024
Ekoten Tekstil Sanayi ve Tic. A.Ş.	Kumaş Üretimi	%96,55	%96,55
Sun Tekstil UK LTD	Dış Giyim Ürünleri Pazarlaması	%100	%100

Finansal Tabloların Onaylanması

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır ve 12 Mayıs 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklığı, yasal defterlerini, muhasebe kayıtlarını ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta, hazırlamakta ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile gösterilen arazi ve arsalar, binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, türev araçlar ile finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloların TMS/TFRS’ye uygunluğunun sağlanması amacıyla tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlarda gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

- **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 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi (“TÜFE”) rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100’ün üzerinde olduğu için, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmelere ilişkin ana unsurlar aşağıdaki gibidir.

Varlık ve yükümlülükler parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değerleriyle ölçülenler ve maliyet değerleriyle ölçülenler olarak ilave ayrıştırılmaya tabi tutulmuştur. Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzeri, ticari alacak ve borçlar, finansal borçlar gibi) halihazırda bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemiştir. Parasal olmayan kalemler enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin geri kazanabilir ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda ilgili TFRS uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükleri özkaynak kalemleri, parasal olmayan kalemlerin gelir tablosu etkisi dışındaki tüm gelir ve gider hesapları ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın finansal durum tablosu tarihindeki geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemine ait tutarlar da yine paranın en son finansal durum tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmiştir.

Enflasyonun cari dönemdeki net parasal varlık pozisyon üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kayıp kazanç hesabında gösterilmiştir.

- Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi**

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkeye göre fonksiyonel para birimleri Türk Lirası ve İngiliz Sterlini olup, sunum para birimi TL'dir. Yabancı ülkede faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık'ın finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklığın varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Uygulanan 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 bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

2.2) TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

NOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

NOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te “UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

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

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

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

- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

NOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (Devamı):

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklamalar hükümleri getirmektedir.

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

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

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

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

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

NOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5) 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. 1 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla ortaya çıkması 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 gerçekleştikleri dönemde özet konsolide kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Ara dönem özet 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.
- 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.
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. Arsa, arazi ve bina ile yatırım amaçlı gayrimenkulleri TMS 16 yeniden değerlendirme modeli ve TMS 40 gerçeğe uygun değer yöntemi kapsamında finansal tablolarında rayiç değer ve üzerinden değerlendirilmektedir.

NOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

- 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 dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya başlanacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilir gelirin niteliği yer almaktadır.
- Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.
- Grup, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar içinde bir şüpheli alacak karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.
- Grup'un yaptığı türev işlemlerin değerlemesi, değerlendirme tarihinde henüz vadesi gelmemiş olan işlemler için piyasa rayıçları baz alınarak yapılmakta ve gerçeğe uygundeğerleri finansal durum tablosunda varlık veya yükümlülük olarak gösterilmektedir.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının konsolide TFRS rakamlarından oluşmaktadır. Stratejik kararları alan Yönetim Kurulu, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Yönetim Kurulu faaliyet bölümlerinin performanslarını FAVÖK (Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar) olarak takip etmektedir. Buna göre bölümlere göre raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 31.03.2025			
	Hazır giyim	Kumaş üretimi	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.722.094.172	755.088.658	(17.890.812)	2.459.292.018
Brüt kar	335.671.723	137.427.186	(11.564.246)	461.534.663
Genel yönetim giderleri (-)	(73.369.276)	(54.637.837)	14.066.245	(113.940.868)
Pazarlama giderleri (-)	(111.705.699)	(63.120.297)	12.740.847	(162.085.149)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(22.337.738)	(9.294.009)	--	(31.631.747)
Amortisman ve itfa payları giderleri	33.653.103	63.905.302	--	97.558.405
FAVÖK ^{(1) (2)}	161.912.113	74.280.345	15.242.846	251.435.304
FAVÖK/Hasılat	%9	%10		%10
Toplam varlıklar	6.176.071.988	5.201.108.295	(1.581.509.707)	9.795.670.576
Toplam yükümlülükler	(2.050.505.017)	(1.780.369.682)	8.238.842	(3.822.635.857)

1) FAVÖK (Faiz, vergi, amortisman öncesi kar) brüt kar/(zarar)'a genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ile amortisman ve itfa payları giderlerinin eklenmesi ile hesaplanmıştır.

2) FAVÖK, TFRS'de tanımlanan bir performans ölçütü değildir ve diğer şirketler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

	01.01.2024 31.03.2024			
	Hazır giyim	Kumaş üretimi	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	2.732.056.010	829.346.749	(41.315.496)	3.520.087.263
Brüt kar	282.712.942	215.202.010	(10.959.740)	486.955.212
Genel yönetim giderleri (-)	(70.586.856)	(62.093.746)	4.382.411	(128.298.191)
Pazarlama giderleri (-)	(94.659.434)	(61.190.741)	10.252.762	(145.597.413)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(24.629.242)	(9.914.286)	--	(34.543.528)
Amortisman ve itfa payları giderleri	37.600.404	56.991.662	--	94.592.066
FAVÖK ^{(1) (2)}	130.437.814	138.994.899	3.675.433	273.108.146
FAVÖK/Hasılat	%5	%17		%8

1) FAVÖK (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) brüt kar/(zarar)'a genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ile amortisman ve itfa payları giderlerinin eklenmesi ile hesaplanmıştır.

2) FAVÖK, TFRS'de tanımlanan bir performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

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

	31.03.2025	31.12.2024
JK Mağazacılık Tekstil San. ve Tic. A.Ş. ("JK Mağazacılık") (1)	356.434.697	238.575.361
Ames Europe Tekstil San. ve Tic. A.Ş. ("Ames Europe") (1)	8.438.734	2.807.105
Ennoia Tekstil ve Hazır Giyim Perakende San. ve Tic. A.Ş. ("Arete") (1)	647.065	1.321
TDU Savunma Sistemleri Teknik Tekstil San. ve Tic. A.Ş. ("TDU") (1)	66.395	5.622.301
Rue 27 Studio Tasarım San. ve Tic. A.Ş. ("Rue 27 Studio") (1)	3.142	12.272
Toplam	365.590.033	247.018.360

(1) Şirket'in sermayesinde payı bulunanların pay sahibi olduğu şirketler.

• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

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

	31.03.2025	31.12.2024
TDU Savunma Sistemleri Teknik Tekstil San. ve Tic. A.Ş. ("TDU") (1)	118.479.290	142.826.827
Toplam	118.479.290	142.826.827

(1) Grup'un ilişkili tarafından diğer alacakları ödünç para alacaklarından oluşmaktadır. Grup bu alacaklarına karşılık faiz işletmektedir. Kullanılan faiz oranı TL için %53,69 ve dövizli işlemler için %6,57'dir.

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

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

	31.03.2025	31.12.2024
Hissedarlar	742	817
Toplam	742	817

• Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

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

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Ücretler ve diğer faydalar (1)	15.422.363	12.330.319
Toplam	15.422.363	12.330.319

(1) Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı seviyelerini kapsamaktadır. Sağlanan faydalar huzur hakkı, ücret gelirleri, şirket aracı, bayram yardımı ve tamamlayıcı sağlık sigortası ödemelerinden oluşmaktadır.

1 Ocak – 31 Mart 2025 itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin hasılatı oranı %0,63'tür (1 Ocak – 31 Mart 2025: %0,35).

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**• İlişkili Taraflardan Alışlar**

Grup'un ilişkili taraflardan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

01.01.2025 - 31.03.2025	Mal	Hizmet	Faiz	Sabit Kıymet	Toplam
TDU	--	634.477	--	--	634.477
Ames Europe	120.287	62.419	--	--	182.706
JK Mağazacılık	--	79.811	--	--	79.811
Toplam	120.287	776.707	--	--	896.994

01.01.2024 - 31.03.2024	Mal	Hizmet	Faiz	Sabit Kıymet	Toplam
TDU	--	2.831.563	--	--	2.831.563
Ames Europe	1.379.879	3.368	--	--	1.383.247
JK Mağazacılık	--	254.955	--	--	254.955
Ames Disto	84.201	--	--	--	84.201
Toplam	1.464.080	3.089.886	--	--	4.553.966

• İlişkili Taraflara Satışlar

Grup'un ilişkili taraflara satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

01.01.2025 - 31.03.2025	Mal	Hizmet	Faiz	Sabit Kıymet	Toplam
JK Mağazacılık	240.337.484	1.558.694	3.854.046	--	245.750.224
Ames Europe	10.587.284	159.155	--	484.056	11.230.495
TDU	153.490	2.457.984	2.178.949	--	4.790.423
Arete	601.336	5.514	--	--	606.850
Rue 27 Studio	--	7.827	--	--	7.827
Toplam	251.679.594	4.189.174	6.032.995	484.056	262.385.819

01.01.2024 - 31.03.2024	Mal	Hizmet	Faiz	Sabit Kıymet	Toplam
JK Mağazacılık	238.002.740	4.799.213	7.795.371	--	250.597.324
TDU	--	2.315.648	12.926.791	--	15.242.439
Ames Europe	1.575.530	83.304	--	--	1.658.834
Arete	1.298.403	21.689	--	--	1.320.092
Ames Disto	142.445	110.956	--	--	253.401
Rue 27 Studio	--	5.154	--	--	5.154
Toplam	241.019.118	7.335.964	20.722.162	--	269.077.244

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	31.03.2025	31.12.2024
Müşteri cari hesapları	781.860.810	817.237.433
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Not 4)	365.590.033	247.018.360
Vadeli çekler ve alacak senetleri	3.727.704	21.779.116
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(37.783.494)	(37.169.527)
Toplam	1.113.395.053	1.048.865.382

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının ortalama vadesi 3 aydan kısadır (31 Aralık 2024: 3 aydan kısa).

Grup, ticari alacakların tahsili konusundaki geçmiş yıllardaki tecrübesi ve gelecekteki beklentilerini 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.

Grup'un şüpheli alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(37.169.527)	(52.829.050)
Kur farkı	(1.943.098)	(1.510.459)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(2.069.259)	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	1.349.576
Enflasyon etkisi	3.398.390	6.916.297
31 Mart	(37.783.494)	(46.073.636)

• Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Satıcılar cari hesapları	1.249.616.833	1.883.303.438
Verilen çekler	16.811.888	--
Toplam	1.266.428.721	1.883.303.438

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının ortalama vadesi 3 aydan kısadır (31 Aralık 2024: 3 aydan kısa).

NOT 6 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzemeler	732.963.569	714.787.583
Yarı mamuller	339.860.212	373.439.306
Mamuller	547.997.258	559.032.799
Stok değer düşüklüğü (-)	(6.568.553)	(7.229.546)
Toplam	1.614.252.486	1.640.030.142

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 6 – STOKLAR (Devamı)

Grup'un stokları üzerinde yaklaşık 37.070.000 Avro sigorta teminat bedeli bulunmaktadır. Ayrıca yollardaki taşıma halindeki stoklar için 36.000.000 Avro sigorta teminat tutarı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 37.070.000 Avro ve 36.000.000 Avro yollardaki taşıma halindeki stoklar).

Grup'un stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(7.229.546)	(6.269.344)
Enflasyon etkisi	660.993	820.772
31 Mart	(6.568.553)	(5.448.572)

NOT 7 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	Giriş	31.03.2025
Araziler	613.050.910	--	613.050.910
Binalar	236.635.450	1.989.081	238.624.531
Toplam	849.686.360	1.989.081	851.675.441

	01.01.2024	Giriş	31.03.2024
Araziler	456.065.265	--	456.065.265
Binalar	100.906.571	--	100.906.571
Toplam	556.971.836	--	556.971.836

Grup, aktifinde kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan "Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş."ye değer tespit raporu hazırlatmaktadır. Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. En son değerleme 31 Aralık 2024 tarihinde yapılmıştır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde yaklaşık 5.450.000 Avro sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 5.450.000 Avro).

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.01.2025	Giriş	Çıkış	Transferler	31.03.2025
Arazi ve arsalar	1.001.430.035	--	--	--	1.001.430.035
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	794.729.260	--	--	--	794.729.260
Makine, tesis ve cihazlar	1.926.276.390	52.699.499	(27.250.756)	--	1.951.725.133
Taşıtlar	34.270.904	3.929.532	(928.160)	--	37.272.276
Döşeme ve demirbaşlar	277.119.358	4.665.797	(38.228)	--	281.746.927
Özel maliyetler	73.151.280	3.954	--	--	73.155.234
Yapılmakta olan yatırımlar	669.841.100	152.206.504	--	--	822.047.604
Toplam	4.776.818.327	213.505.286	(28.217.144)	--	4.962.106.469

Birikmiş amortisman (-)					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(149.555.872)	(4.559.749)	--	--	(154.115.621)
Makine, tesis ve cihazlar	(980.618.428)	(52.198.673)	22.211.624	--	(1.010.605.477)
Taşıtlar	(19.241.753)	(1.337.376)	792.443	--	(19.786.686)
Döşeme ve demirbaşlar	(224.380.964)	(5.060.307)	7.243	--	(229.434.028)
Özel maliyetler	(56.132.569)	(801.553)	--	--	(56.934.122)
Toplam	(1.429.929.586)	(63.957.658)	23.011.310	--	(1.470.875.934)
Net Defter Değeri	3.346.888.741				3.491.230.535

Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde yaklaşık 60.115.800 Avro sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 60.115.800 Avro).

Gerçeğe uygun değer hiyerarşi tablosuna Not 20'de yer verilmiştir. Grup'un varlıkları üzerinde ipotek, kısıtlama ve şerh bulunmamaktadır.

Grup, aktifinde kayıtlı arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan "Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş."ye değer tespit raporu hazırlatmaktadır. Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme Ve Danışmanlık A.Ş. sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. En son değerleme 31 Aralık 2023 tarihinde yapılmıştır.

Maliyet	01.01.2024	Giriş	Çıkış	Transferler	31.03.2024
Arazi ve arsalar	962.982.343	38.447.692	--	--	1.001.430.035
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	790.736.072	--	--	--	790.736.072
Makine, tesis ve cihazlar	1.764.540.697	4.719.503	(8.121.970)	12.630.120	1.773.768.350
Taşıtlar	30.671.092	205.919	(981.001)	--	29.896.010
Döşeme ve demirbaşlar	260.284.920	2.150.926	--	--	262.435.846
Özel maliyetler	73.147.315	--	--	--	73.147.315
Yapılmakta olan yatırımlar	283.999.043	60.695.930	--	(12.630.120)	332.064.853
Toplam	4.166.361.482	106.219.970	(9.102.971)	--	4.263.478.481

Birikmiş amortisman (-)					
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(131.267.928)	(2.923.971)	--	--	(134.191.899)
Makine, tesis ve cihazlar	(821.861.590)	(41.783.839)	4.715.862	--	(858.929.567)
Taşıtlar	(15.538.465)	(1.076.104)	972.767	--	(15.641.802)
Döşeme ve demirbaşlar	(201.616.916)	(4.261.128)	--	--	(205.878.044)
Özel maliyetler	(51.801.359)	(2.324.344)	--	--	(54.125.703)
Toplam	(1.222.086.258)	(52.369.386)	5.688.629	--	(1.268.767.015)
Net Defter Değeri	2.944.275.224				2.994.711.466

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2025	Giriş	31.03.2025
Haklar	131.154.337	128.301	131.282.638
Geliştirme maliyetleri	1.236.216.683	31.466.442	1.267.683.125
Toplam	1.367.371.020	31.594.743	1.398.965.763
Birikmiş amortisman (-)			
Haklar	(116.852.912)	(1.086.849)	(117.939.761)
Geliştirme maliyetleri	(857.972.566)	(22.547.952)	(880.520.518)
Toplam	(974.825.478)	(23.634.801)	(998.460.279)
Net defter değeri	392.545.542		400.505.484

Maliyet	01.01.2024	Giriş	31.03.2024
Haklar	126.155.054	1.131.016	127.286.070
Geliştirme maliyetleri	1.109.763.694	31.512.818	1.141.276.512
Toplam	1.235.918.748	32.643.834	1.268.562.582
Birikmiş amortisman (-)			
Haklar	(110.143.316)	(1.898.585)	(112.041.901)
Geliştirme maliyetleri	(759.838.839)	(23.590.468)	(783.429.307)
Toplam	(869.982.155)	(25.489.053)	(895.471.208)
Net defter değeri	365.936.593		373.091.374

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**• Kısa Vadeli Karşılıklar**

	31.03.2025	31.12.2024
İzin karşılığı	64.479.823	49.125.209
Dava karşılıkları	879.348	967.837
Toplam	65.359.171	50.093.046

Dava karşılıkları, grup aleyhine açılmış işe iade, tazminat ve icra davalarından oluşmaktadır. Dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareket detayı aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(967.837)	(1.455.355)
Dönem gideri (-)	--	(219.585)
Konusu kalmayan dava karşılıkları	--	538.934
Enflasyon etkisi	88.489	190.532
31 Mart	(879.348)	(945.474)

Grup, aleyhine açılmış davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların ve güncel dava aşamalarının değerlendirilmesi neticesinde konsolide finansal tablolarda 879.348 TL karşılık ayırmıştır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, davalarda yaşanan gelişmeler çerçevesinde her raporlama döneminde güncellenmektedir. Bu kapsamda Grup Yönetimi, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve Grup'un finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

• Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	83.397.606	93.984.694
Toplam	83.397.606	93.984.694

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıl 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 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un kıdem tazminatı karşılığı 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır.

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 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar için kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
İskonto oranı	%4,19	%3,50
Kendi isteğiyle ayrılan personel oranı	%3,06	%3,30

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**• Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	93.984.694	111.800.151
Hizmet maliyeti	8.826.281	49.563.193
Faiz maliyeti	737.033	694.163
Dönem içi ödemeler	(7.796.876)	(22.317.557)
Aktüeryal fark	(3.760.557)	(3.290.474)
Enflasyon etkisi	(8.592.969)	(6.136.151)
31 Mart	83.397.606	130.313.325

NOT 11 – TAAHHÜTLER**• Verilen TRİK'ler**

Grup'un verilen teminat pozisyonuna ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir :

	31.03.2025	31.12.2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	322.473.717	513.487.244
- Teminat Mektubu	322.473.717	513.487.244
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	636.593.217	463.731.618
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
- i. Ana ortaklık 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	959.066.934	977.218.862

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2024: %0).

Grup'un verilen TRİK'lerine ilişkin detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Kefaletler	636.593.217	463.731.619
Teminat mektupları	322.473.717	513.487.243
Toplam	959.066.934	977.218.862

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilen kefaletlerin tamamı, kullanılan kredilere istinaden bankalara verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 11 – TAAHHÜTLER (Devamı)

- Verilen Satış Taahhütleri**

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredilerine istinaden vermiş olduğu toplam 2.352.387.959 TL ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 1.853.624.067 TL).

- Alınan TRİK'ler**

Grup'un alınan TRİK'lerine ilişkin detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Teminat mektupları	90.913.188	91.785.027
Teminat senetleri	13.351.266	49.924.938
İpotekler	2.800.000	3.081.764
Toplam	107.064.454	144.791.729

NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in sermayesi 474.600.000 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 474.600.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2024: 1 TL kıymetinde 474.600.000 adet pay):

	31.03.2025		31.12.2024	
	Hisse oranı (%)	Tutar (TL)	Hisse oranı (%)	Tutar (TL)
Hissedarlar				
Elvan Ünlütürk	33,89	160.840.612	34,12	161.910.000
Şefika Günseli Ünlütürk	28,58	135.630.000	28,58	135.660.000
Mehmet Muammer Ünlütürk	5,44	25.815.000	5,53	26.250.000
Azize Ceylan Ünlütürk Yeşilova	5,52	26.205.000	5,53	26.250.000
Ayşe Ünlütürk	5,52	26.220.000	5,53	26.250.000
Halka Açık Kısım	21,05	99.889.388	20,71	98.280.000
Toplam sermaye	100	474.600.000	100	474.600.000
Sermaye düzeltme farkları		1.584.251.473		1.584.251.473
Toplam ödenmiş sermaye		2.058.851.473		2.058.851.473

Şirket ortakları 18 Mart 2025 tarihi itibarıyla Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ilgili olarak sahip oldukları toplam 1.609.388 adet payın Borsa İstanbul'da piyasa kuralları çerçevesinde satış işlemini gerçekleştirmiştir. Söz konusu satış işlemi sonrası Şirket'in halka açıklık oranı %21,05'e ulaşmıştır.

- Geri Alınmış Paylar**

16 Şubat 2023 tarihinde başlatılan pay geri alım programı 18 Mayıs 2023 tarihinde tamamlanmıştır. Başlatılan pay geri alım işlemleri neticesinde, Grup 17 Şubat 2023 – 12 Mayıs 2023 tarihleri arasında toplam 249.898 TL nominal değerli hisseyi ortalama 39,01 TL fiyat ile Borsa İstanbul'da (BİST) geri almış olup, işlemler içsel kaynaklardan sermaye artışı öncesi yapıldığı için, bedelsiz hisse dağıtımından kaynaklanan değişimi yansıtmamaktadır.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**• Geri Alınmış Paylar (Devamı)**

24 Mart 2025 tarihinde ağırlıklı ortalama 29,38 TL fiyat ile 48.000 adet, toplam 1.410.107 TL pay geri alım işlemi yapılmış olup, hisse geri alım için ödenen toplam tutar 11.158.154 TL'dir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla geri alınan payların enflasyon düzeltmesi ile endekslenmiş tutarı 23.970.043 TL'dir (31 Aralık 2024: 22.559.936 TL).

• Paylara İlişkin Primler

	31.03.2025	31.12.2024
Pay İhraç Primleri	293.612.076	293.612.076
Toplam	293.612.076	293.612.076

• Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2025	31.12.2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	285.964.448	285.964.448
Sermayeye eklenecek gayrimenkul satış kazancı	113.676.665	113.676.665
Geri alınan paylara ilişkin yedekler	23.970.043	22.559.936
Toplam	423.611.156	422.201.049

NOT 13 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Yurt dışı satışlar	2.051.285.985	2.998.272.677
Yurt içi satışlar	423.347.178	541.372.261
Toplam	2.474.633.163	3.539.644.938
Satıştan iadeler (-)	(12.643.907)	(15.805.805)
Satış iskontoları (-)	(2.697.238)	(3.751.870)
Satış gelirleri (net)	2.459.292.018	3.520.087.263
Stok maliyeti (-)	(1.581.986.311)	(2.493.573.785)
Personel maliyeti (-)	(247.298.925)	(340.094.201)
Amortisman gideri (-)	(58.851.200)	(52.364.205)
Enerji gideri (-)	(28.956.439)	(33.329.855)
Nakliye gideri (-)	(29.355.932)	(53.734.638)
Bakım ve onarım gideri (-)	(10.273.826)	(9.864.172)
Diğer satışların maliyeti ve genel üretim giderleri (-)	(41.034.722)	(50.171.195)
Satışların maliyeti (-)	(1.997.757.355)	(3.033.132.051)
Brüt kar	461.534.663	486.955.212

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 14 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	235.340.494	238.294.959
Diğer	31.631.724	4.078.269
Toplam	266.972.218	242.373.228

Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri (-)	(249.285.462)	(265.174.830)
Karşılık giderleri (-)	(2.069.259)	(219.585)
Diğer (-)	(2.445.234)	(2.139.504)
Toplam	(253.799.955)	(267.533.919)

NOT 15 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

Grup'un yatırım faaliyetlerden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Menkul kıymet satış karları	106.611.524	28.438.836
Sabit kıymet satış karları	1.445.765	--
Toplam	108.057.289	28.438.836

NOT 16 – FİNANSAL GELİRLER / (GİDERLER)**• Finansal Gelirler**

Grup'un finansal gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri	67.311.842	53.938.347
Faiz gelirleri	7.862.434	27.527.494
Toplam	75.174.276	81.465.841

• Finansal Giderler

Grup'un finansal giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	(141.823.569)	(32.396.870)
Faiz giderleri	(37.030.024)	(64.655.277)
Banka masraf komisyon ve faktoring giderleri	(12.631.368)	(34.209.953)
Toplam	(191.484.961)	(131.262.100)

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 17 – PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Grup'un pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	14.812.203	(62.533.532)
Azınlık paylarına ait net dönem (zararı) / karı	(838.777)	485.445
Çıkarılmış pay adedi	474.600.000	474.600.000
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	0,03	(0,13)
Sulandırılmış pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,03	(0,13)

NOT 18 – FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Borçlar**

Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Kısa vadeli krediler	1.191.886.259	1.024.096.241
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	99.852.587	134.753.261
Kullanım hakkı yükümlülükleri	23.218.656	23.506.766
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	15.436.371	14.935.251
Diğer finansal yükümlülükler	118.881	138.201
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.330.512.754	1.197.429.720
Uzun vadeli krediler	294.596.158	240.400.504
Kullanım hakkı yükümlülükleri	58.682.969	71.815.266
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	59.627.839	63.313.025
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	412.906.966	375.528.795

Grup'un 31 Mart 2025 itibarıyla banka kredileri, Avro ve Türk Lirası cinsinden olup Avro banka kredileri için faiz oranı %5,25 - %7,03 arasında, Türk Lirası banka kredileri için ortalama %25,93 oranındadır (31 Aralık 2024: Banka kredileri, Avro ve Türk Lirası cinsinden olup Avro banka kredileri için faiz oranı %5,25 - %7,03 arasında, Türk Lirası banka kredileri için ortalama %25,93 oranındadır).

Grup'un uzun vadeli finansal borçlarının yaşlandırması aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2025	31.12.2024
1-2 yıl içerisinde ödenecek	279.499.583	217.183.896
2-3 yıl içerisinde ödenecek	61.664.324	66.931.622
3-4 yıl içerisinde ödenecek	47.984.077	61.507.437
4-5 yıl içerisinde ödenecek	23.758.982	24.648.570
5+ yıl içerisinde ödenecek	--	5.257.270
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	412.906.966	375.528.795

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**• Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Grup'un parasal döviz yükümlülükleri, parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Grup yabancı para riskine maruz kalmaktadır. Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025				31.12.2024			
	TL Karşılığı Fonksiyonel Para Birimi	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı Fonksiyonel Para Birimi	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	721.682.789	8.215.743	7.921.437	1.823.761	770.875.711	9.235.978	9.043.216	967.309
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa Banka Hesapları Dahil)	611.776.930	3.315.085	9.644.659	1.926.884	929.072.080	2.537.297	17.203.184	2.772.256
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer Alacaklar	118.483.068	--	2.910.996	--	138.952.395	--	3.435.985	--
4. Diğer	9.902.227	131.269	111.881	8.013	16.155.158	191.131	211.496	3.952
5. Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	1.461.845.014	11.662.097	20.588.973	3.758.658	1.855.055.344	11.964.406	29.893.881	3.743.517
6. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	9.441.400	250.000	--	--	--	--	--	--
8. Diğer	25.020.350	364.368	276.640	--	56.914.720	209.987	1.197.371	7.226
9. Duran Varlıklar (6+7+8)	34.461.750	614.368	276.640	--	56.914.720	209.987	1.197.371	7.226
10. Toplam Varlıklar(5+9)	1.496.306.764	12.276.465	20.865.613	3.758.658	1.911.970.064	12.174.393	31.091.252	3.750.743
11. Ticari Borçlar	(1.018.053.169)	(16.160.498)	(9.960.501)	(47.769)	(1.671.010.764)	(19.738.327)	(22.334.814)	(52.803)
12. Finansal Yükümlülükler	(1.160.075.745)	--	(28.501.759)	--	(926.142.945)	--	(22.901.464)	--
13a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(5.337.372)	(72.966)	(58.252)	(4.320)	(23.757.522)	(417.302)	(40.933)	(121.653)
13b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
14. Kısa Vadeli Yükümlülükler(11+12+13)	(2.183.466.286)	(16.233.464)	(38.520.512)	(52.089)	(2.620.911.231)	(20.155.629)	(45.277.211)	(174.456)
15. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
16. Finansal Yükümlülükler	(354.223.997)	--	(8.702.886)	--	(303.713.529)	--	(7.510.162)	--
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16+17)	(354.223.997)	--	(8.702.886)	--	(303.713.529)	--	(7.510.162)	--
19. Toplam Yükümlülükler(14+18)	(2.537.690.283)	(16.233.464)	(47.223.398)	(52.089)	(2.924.624.760)	(20.155.629)	(52.787.373)	(174.456)
20. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (20a-20b)	(3.011.940.600)	--	(74.000.000)	--	(1.011.008.451)	--	(25.000.000)	--
20a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(3.011.940.600)	--	(74.000.000)	--	(1.011.008.451)	--	(25.000.000)	--
21. Net Yabancı Para Varlık(Yükümlülük) Pozisyonu (10+19+20)	(4.053.324.119)	(3.956.999)	(100.357.785)	3.706.569	(2.023.663.147)	(7.981.236)	(46.696.121)	3.576.287
22.Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(1.076.306.096)	(4.452.636)	(26.746.306)	3.698.556	(1.085.724.574)	(8.382.354)	(23.104.988)	3.565.109
23. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--	--	--

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)• **Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski (Devamı)**

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.03.2025				
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(16.815.647)	16.815.647	(12.611.735)	12.611.735
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(16.815.647)	16.815.647	(12.611.735)	12.611.735
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(108.862.547)	108.862.547	(81.646.910)	81.646.910
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(108.862.547)	108.862.547	(81.646.910)	81.646.910
İngiliz Sterlini kurunun ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	18.047.585	(18.047.585)	13.535.689	(13.535.689)
8- İngiliz Sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	18.047.585	(18.047.585)	13.535.689	(13.535.689)
TOPLAM (3+6+9)	(107.630.609)	107.630.609	(80.722.956)	80.722.957
31.12.2024				
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(32.496.560)	32.496.560	(24.372.420)	24.372.420
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(32.496.560)	32.496.560	(24.372.420)	24.372.420
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(93.437.352)	93.437.352	(70.078.014)	70.078.014
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(93.437.352)	93.437.352	(70.078.014)	70.078.014
İngiliz sterlini kurunun ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	17.361.459	(17.361.459)	13.021.094	(13.021.094)
8- İngiliz Sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	17.361.459	(17.361.459)	13.021.094	(13.021.094)
TOPLAM (3+6+9)	(108.572.453)	108.572.453	(81.429.340)	81.429.340

NOT 20 – 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.

Türev Araçlar

Türev araçların gerçeğe uygun değeri mevcut piyasa bilgileri kullanılarak tespit edilmiş ve taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

- **Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri Hiyerarşi Tablosu**

Grup, özet 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 kullanılabilen 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.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

- Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (Devamı)

31.03.2025				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller - arsalar (Not 7)	--	613.050.910	--	613.050.910
Yatırım amaçlı gayrimenkuller - binalar (Not 7)	--	238.624.531	--	238.624.531
Maddi duran varlıklar - arsalar	--	962.981.625	--	962.981.625
Maddi duran varlıklar - binalar	--	659.467.614	--	659.467.614
Toplam	--	2.474.124.680	--	2.474.124.680

31.12.2024				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller - arsalar (Not 7)	--	456.065.265	--	456.065.265
Yatırım amaçlı gayrimenkuller - binalar (Not 7)	--	100.906.571	--	100.906.571
Maddi duran varlıklar - arsalar	--	962.981.624	--	962.981.624
Maddi duran varlıklar - binalar	--	659.467.614	--	659.467.614
Türev araçlar	--	10.219.315	--	10.219.315
Toplam	--	2.189.640.389	--	2.189.640.389

NOT 21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket ortakları 2 Nisan 2025 tarihinde Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş payları ile ilgili olarak 13.390.612 TL nominal değerli (13.390.612 adet) paylarının Borsa İstanbul'da özel emir yöntemi ve piyasa kuralları çerçevesinde satış işlemini gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin fiili dolaşımdaki hisse oranı %23,86'ya ulaşmıştır.

NOT 22 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar	777.979.217	1.182.066.811
Toplam	777.979.217	1.182.066.811

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar toplam 777.979.217 TL tutarındaki çeşitli yatırım fonlarından oluşmaktadır. Yatırım fonlarının tamamına yakını süresizdir (31 Aralık 2024:1.182.066.811 TL).

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Mintgrams Technologies Inc. (1)	9.113.950	--
Myth Yapay Zeka ve Tekstil A.Ş.	916.432	916.432
Toplam	10.030.382	916.432

(1) Grup, 10 Mart 2025 tarihi itibarıyla tasarım süreçlerine yapay zeka tabanlı yenilikçi çözümler sunarak, moda dünyası için özel olarak tasarlanmış, üretken yapay zeka destekli tasarım platformu olan Refabric'e sahip, Amerika merkezli Mintgrams Technologies, Inc. ünvanlı yapay zeka ve ileri teknolojilerle yazılım geliştirme şirketine, "SAFE: Simple Agreement for Future Equity" hisseye dönüştürülebilir yatırım sözleşmesi çerçevesinde, 250.000 ABD Doları tutarında yatırım gerçekleştirmiştir.

SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Nakit	12.247	8.358
Bankalardaki nakit	768.936.224	931.774.852
-Vadesiz mevduat	614.971.806	929.925.758
-Vadeli mevduat	153.964.418	1.849.094
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	768.948.471	931.783.210

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri 9.644.659 Avro, 3.315.085 ABD Doları, 1.926.884 İngiliz Sterlini ve 157.171.541 TL karşılığı toplam 768.948.471 TL'den oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 17.203.184 Avro, 2.537.297 ABD Doları, 2.772.256 İngiliz Sterlini ve 2.711.301 TL'dir).

Grup'un vadeli mevduatları gecelik ve üç aylık TL mevduatlardan oluşmakta olup, gecelik faiz için kullanılan faiz oranı TL için yıllık %41,50 ile %45,58 aralığındadır (31 Aralık 2024: TL için yıllık %32 ve %49,75 arasındadır).

NOT 24– NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	31.03.2025
Stoklar (1)	62.309.952
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	77.684.870
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	290.223.964
Kullanım Hakkı Varlığı	12.073.152
Peşin Ödenmiş Giderler	12.680.306
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(38.531.219)
Ödenmiş Sermaye	(196.778.089)
Geri Alınmış Paylar	2.062.641
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	(26.844.792)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler	3.218.319
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(36.976.452)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(232.642.241)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(58.014.856)
Genel Yönetim Giderleri	2.309.084
Pazarlama Giderleri	3.578.356
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	198.099
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(6.297.892)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	5.938.343
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(2.514.973)
Finansal Gelirler	(1.773.365)
Finansal Giderler	4.517.147
Dönem Vergi Gideri	678.283
Net Parasal Kayıp	(122.901.363)

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