

**BAYRAK EBT TABAN SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
1 OCAK- 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Diğer Husus

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim şirketi, 2 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş vermiştir.

4) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir;

Kilit Denetim Konusu	Bağımsız denetim çalışmalarımız kapsamında konunun nasıl dikkate alındığı
Hasılat	
Hasılat, şirketlerin finansal performansının ölçülmesi açısından da en önemli kalemlerden biridir. Hasılat, kâr elde etme amacı taşıyan her işletme için yapısal risk unsurudur. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınarak ortaya çıkar. Şirket'in temel hasılatı her nevi plastik hammaddeden her türlü ayakkabı ve taban imalatı ve ticaretinden oluşmaktadır. Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden satışlar ve dönemsellğe göre hasılatın doğru olarak kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Müşteri sözleşmelerinden hasılatla ilgili uyguladığı muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.5 ve 19 'da yer almaktadır	Şirket'in hasılatı, önemli ölçüde yurtiçi ve az da olsa yurtdışı ayakkabı ve taban satışlarından kaynaklanmaktadır. Denetim sırasında hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; -Denetimimiz sırasında söz konusu satışların finansal tablolara tam ve doğru alınıp alınmaması ile ilgili örneklem metoduyla testler yapılmıştır. -Hasılatın doğru döneme kaydedilmesine ilişkin Yönetim'in uyguladığı kontrollerin tasarımı ve uygulaması test edilmiştir. -Hasılat döngüsü içinde yer alan önemli kişiler (yönetim, üst yönetimden sorumlu olanlar ve muhasebe yetkilileri) ile görüşülmüş ve sürecin işleyişine yönelik bilgi elde edilmiştir. -Şirket'in satış ve teslimat prosedürlerinin analizi ve farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir. -Hasılatla yönelik gerçekleştirdiğimiz maddi doğrulama prosedürlerinde faturası kesilen ürünlerin kontrolünün müşteriye transfer olup olmadığı değerlendirilmiştir. -Uygulanan denetim prosedürleri ile satışların tamlığı, gerçekleşip gerçekleşmediği ve dönemsellğine yönelik güvence elde edilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır;

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

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

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

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Halil Sağlam'dır.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Mart 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Halil Sağlam'dır.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Halil Sağlam, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2026

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR	6-51
NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET	6
NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 4- FİNANSAL BORÇLANMALAR	25
NOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR	26
NOT 6- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
NOT 7- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
NOT 8- STOKLAR	28
NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
NOT 11- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	30
NOT 12- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	31
NOT 13- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	32
NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	32
NOT 16- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)	34
NOT 17- İLİŞKİLİ TARAFLAR	36
NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR	37
NOT 19- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
NOT 20- FAALİYET GİDERLERİ	39
NOT 21- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	40
NOT 22- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	41
NOT 23- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	41
NOT 24- PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	42
NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE	42
NOT 26- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN	51
NOT 27- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	51

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 Tarihleri İtibarıyla Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		288.235.456	362.929.038
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	5.235.507	2.273.947
Finansal Yatırımlar	5	21.721.986	-
Ticari Alacaklar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	78.161.036	114.240.958
Diğer Alacaklar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	12.763.474	17.286.876
Stoklar	8	132.935.583	174.060.116
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.308.841	19.647.861
Diğer Dönen Varlıklar	13	35.109.029	35.419.280
Duran Varlıklar		349.567.757	324.776.885
Maddi Duran Varlıklar	9	276.246.515	288.031.363
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	24.782	29.154
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	54.856.485	36.716.368
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	18.439.975	-
TOPLAM VARLIKLAR		637.803.213	687.705.923

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 Tarihleri İtibarıyla Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		393.056.191	482.709.766
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	168.313.283	124.265.251
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	14.016.576	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	4	103.537	21.113
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	14.363.561	20.375.582
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	43.883	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	27.540.604	44.830.020
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	155.267.374	194.669.314
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.767.897	70.481.860
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	5.444.380	23.888.133
Ertelenmiş Gelirler	12	2.626.953	1.041.182
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.968.143	3.137.311
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	600.000	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.732.289	46.333.737
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	2.316.592	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	26.952.832	13.934.981
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	3.462.865	11.040.447
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	-	21.358.309
Özkaynaklar		212.014.733	158.662.420
Ödenmiş Sermaye	18	249.999.992	47.125.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	61.610.853	261.956.214
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	18	75.616.386	60.657.842
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	(7.224.111)	(16.556.467)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	27.624.840	6.752.709
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		-	(59.449.836)
Dönem Net Karı/(Zararı)		(195.613.227)	(141.823.042)
TOPLAM KAYNAKLAR		637.803.213	687.705.923

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 Tarihleri İtibarıyla Kar veya Zarar ve****Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
	Notlar		
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	19	230.640.808	330.328.587
Satışların maliyeti (-)	19	(228.839.667)	(324.397.217)
Brüt kar / (zarar)		1.801.141	5.931.370
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(6.733.169)	(2.704.037)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(45.566.622)	(52.138.044)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	12.469.589	23.011.690
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(76.102.488)	(53.328.000)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(114.131.549)	(79.227.021)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	22	(5.393.240)	(5.666.614)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	6	(1.888.169)	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		(121.412.958)	(84.893.635)
Finansman gelirleri	23	2.822.483	-
Finansman giderleri (-)	23	(143.164.988)	(88.264.921)
Parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	26	23.755.714	49.057.231
Vergi öncesi kar / (zarar)		(237.999.749)	(124.101.325)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16	42.386.522	(17.721.717)
Net dönem karı / (zararı)		(195.613.227)	(141.823.042)
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(195.613.227)	(141.823.042)
Pay başına kazanç/(kayıp)		(0,7825)	(3,010)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		9.332.356	(10.367.930)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	15	11.920.594	(13.823.907)
- Vergi etkisi	16	(2.588.238)	3.455.977
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(186.280.871)	(152.190.972)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 Tarihleri İtibarıyla Özkaynak Değişim Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Zararlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı /Zararı	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2024	47.125.000	261.956.214	60.657.842	(6.188.537)	6.752.709	(109.166.239)	49.716.403	310.853.392
Transferler	-	-	-	-	-	49.716.403	(49.716.403)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(10.367.930)	-	-	-	(10.367.930)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(141.823.042)	(141.823.042)
31 Aralık 2024	47.125.000	261.956.214	60.657.842	(16.556.467)	6.752.709	(59.449.836)	(141.823.042)	158.662.420
1 Ocak 2025	47.125.000	261.956.214	60.657.842	(16.556.467)	6.752.709	(59.449.836)	(141.823.042)	158.662.420
Transferler	-	(201.272.878)	-	-	-	59.449.836	141.823.042	-
Sermaye artırımı	202.874.992	927.517	14.958.544	-	20.872.131	-	-	239.633.184
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	9.332.356	-	-	-	9.332.356
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(195.613.227)	(195.613.227)
31 Aralık 2025	249.999.992	61.610.853	75.616.386	(7.224.111)	27.624.840	-	(195.613.227)	212.014.733

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 Tarihleri İtibarıyla Nakit Akış Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024</i>
	NOT		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(108.552.489)	23.886.381
Dönem net karı/(zararı)		(195.613.227)	(141.823.042)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		112.933.337	35.811.148
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	55.410.029	61.680.742
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6,8	2.572.134	1.458.625
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	15	6.904.219	10.758.050
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	64.389.786	(11.065.218)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	2.088.125	5.666.614
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		45.942.801	-
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	16	(42.386.522)	17.721.717
Parasal pozisyon kazançları / (kayıpları) ile ilgili düzeltmeler		(21.987.235)	(50.409.382)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(25.382.601)	145.013.385
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	6	37.078.830	48.725.593
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeleri	7,13	4.833.653	(15.832.304)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	8	39.228.652	(62.638.022)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		17.339.020	16.448.539
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	(17.245.533)	(2.803.035)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	14	(18.443.753)	13.089.034
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7,12,14	(107.033.479)	177.274.765
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	12	1.585.771	(27.522.561)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		17.274.238	(1.728.624)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(108.062.491)	39.001.491
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan yapılan ödemeler	15	(489.998)	(15.115.110)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(60.779.423)	(49.342.514)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından nakit çıkışları	9	(40.386.989)	(79.969.868)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9,22	1.301.509	30.627.354
Alınan faiz	23	28.043	-
Finansal yatırımlardaki değişim	5	(21.721.986)	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		172.830.149	15.784.158
Ödenen faiz		(53.533.243)	-
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		202.874.992	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları) net		29.863.400	26.843.652
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(6.375.000)	(11.059.494)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		3.498.237	(9.671.975)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(536.677)	(2.214.181)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		2.273.947	14.160.103
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		5.235.507	2.273.947

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), Bayrak Plastik Sanayi Ticaret Limited Şirketi olarak 09.12.1993 tarihinde İstanbul Ticaret Odasına tescil edilmiştir. İlk faaliyet alanı plastik eşya üretimi olan şirket, 1997 yılında ayakkabı tabanı üretimine başlamıştır. Şirket, 17.01.2020 tarihli genel kurul kararı ile ticaret unvanını "Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirmiş olup, söz konusu unvan değişikliği 29.01.2020 tarih ve 10004 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ait bilgiler aşağıdaki gibidir:

Merkez Adresi: İkitelli OSB Mah. Dersan A Blok Sok. A Blok No : 1 / 97 Başakşehir / İstanbul

Ticaret Sicil Numarası: 307502-0

Vergi Dairesi: İkitelli V.D.

Vergi Numarası: 1550996915

Telefon – Faks: 0212 886 46 70

Mersis Numarası: 0155099691500001

Web Adresi: <http://www.bayrakebt.com.tr>

Elektronik Posta: info@bayrakebt.com

Şirket'in faaliyeti, her nevi plastik hammaddeden her türlü ayakkabı ve taban imalatı ve ticaretidir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği ayakkabı tabanı sektöründeki bazı taban çeşitleri hakkında genel bilgiler aşağıdaki gibidir: Faylon (EVA) Taban; Ayakkabıcılıkta EVA diye bilinen bu hammaddenin tam adı Etilen Vinil Asetat'tır. Bu malzemenin iç yapısı gözenekli süngerimsi bir özelliktedir. En üstün özelliği düşük yoğunluğu olan bu malzeme esnek bir yapıya sahiptir. Yapı itibarıyla üzerinde bakteri üretmemektedir. Isı ve soğuk geçirmeme özelliğine sahiptir. Doğaya saygılı bir malzeme olup, geri dönüşümlüdür.

Termo (Termoplastik) Taban; Fiziksel özellikleri işlenmiş kauçukla benzerlik gösteren bu malzeme, işlenmesi zor ve de fiyatları yüksek olan kauçuk tabanlara alternatif oluşturmaktadır. Ayakkabıcılıkta "termo taban" diye adlandırılan bu tabanlar; yüksek aşınma dayanımı, yüksek kayma direnci, kolay şekillendirilebilme ve geri dönüşüm imkânı gibi özelliklere sahiptir.

E-TPU Taban; E-TPU Taban teknolojisinin temelinde, yastıklama malzemesi yer almaktadır. Katı granül malzeme (TPU) şişirilerek ayakkabının ayırt edici orta tabanını oluşturan binlerce küçük enerji kapsülüne dönüştürülmektedir. Bu sayede elde edilen hücre yapıları sayesinde, bu enerji kapsülleri atılan her adımda daha fazla enerji depolamakta ve her adımda geri vermektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 131 kişidir (31 Aralık 2024: 364 kişi).

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in ortakları ve sahip oldukları pay adetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	%	31 Aralık 2025	%	31 Aralık 2024
Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş.	24,10	60.243.567	9,05	4.266.470
Allbatross Portföy Atlas Serbest Fon	10,03	25.078.738	-	-
Atlas Portföy Hisse Senedi Serbest TL Fon	-	-	6,30	2.970.519
Halka açık kısım	65,87	164.677.687	84,65	39.888.011
Sermaye	100%	249.999.992	100%	47.125.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		61.610.853		261.956.214
Toplam		311.610.845		309.081.214

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2025 itibarıyla 249.999.992 TL'dir. Sermayenin her biri 1 TL değerinde 249.999.992 adet paya ayrılmıştır. (31.12.2024: Her biri 1 TL kıymetinde 47.125.000 adet.) Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.' de (BİST) fiili dolaşımdaki pay oranı %60,2'dir.

Şirket'in sermaye yapısına ilişkin dönem içerisinde yaşanan değişiklikler ve hisse devirlerinin detayı Not 18'de açıklanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Mart 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II - 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ayrıca ilişikteki 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.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KKGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışında 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.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması,
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırmalı olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

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

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

b) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

- UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, 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,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılatın Muhasebeleştirilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

Şirket, 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. Şirket, 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 finansal tablolara alır.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

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

Şirket, 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.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

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 yönteme göre ve çoğunlukla ilk-giren-ilk-çıkart yöntemiye göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek 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 kâr 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. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir.

Maddi Duran Varlıklar

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

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 amortismanına tabi tutulurlar.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına 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 kâr veya zarar tablosuna dahil edilir.

Şirket atıl kapasiteye isabet eden amortisman giderlerini esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflamıştır (Not 21).

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir;

Maddi Varlığın Türü	Amortisman Oranları
Makine ve Teçhizat	%8-%33
Taşıtlar	%10-%25
Döşeme ve Demirbaşlar	%4-%33
Özel Maliyetler	%20

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir.

Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişikteki finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır.

Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir;

Maddi Olmayan Varlığın Türü	Amortisman Oranları
Haklar	%6-%33

Finansal Araçlar

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

Finansal Varlıklar

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

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa Edilmiş Maliyet ve Etkin Faiz Yöntemi

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

a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Şirket'in vadeli mevduat yatırımlarından elde ettiği faiz gelirleri finansal gelirler altında muhasebeleştirilir. Şirket'in ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri hasılat içinde muhasebeleştirilir.

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

Kur Farkı Kazanç ve Kayıpları

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

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

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları	42.8457	35,2803
Avro	50.2859	36,7362

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kâr 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 kâr ya da zararlar ile ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerini tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanım devir hızı oranı vb.) yapılması gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kayıp/kazanç oluşturmaktadır.

1 Ocak 2013 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı uyarınca aktüeryal kazanç/kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmekte iken; 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe giren değişiklik ile söz konusu aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi zorunluluğu getirilmiştir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kâra 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.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari Vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kâr veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr 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, Şirket'in 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kârdan indirilerek kaydedilir. Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

2.6. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Şirket, TFRS uyarınca finansal tabloları hazırlarken geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri nadiren gerçekleşenlerle birebir aynı sonuçları vermektedir.

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Maddi Duran Varlıkların Faydalı Ömürleri

Şirket maddi ve maddi olmayan duran varlıkların üzerinden ilgili dipnotlarda belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Karşılıklar

İlgili notta belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Şirket, söz konusu davaların muhtemel sonuçlarını hukuk müşavirlerinden alınan görüş çerçevesinde değerlendirerek olası kazanç ve yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket kıdem ve emeklilik tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır.

Gelir Vergisi

Şirket çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Şirket'in gelir vergisi karşılığını belirlemesinde önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Şirket vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve bilanço tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	286.587	3
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	4.948.920	2.273.944
Toplam	5.235.507	2.273.947

NOT 4- FİNANSAL BORÇLANMALAR

Şirket'in finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	157.428.697	124.265.251
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14.363.561	20.375.582
Diğer finansal yükümlülükler	103.537	21.113
Faiz tahakkukları	10.884.586	-
Toplam	182.780.381	144.661.946

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	14.016.576	-
Toplam	14.016.576	-

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	2.316.592	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	26.952.832	13.934.981
Toplam	29.269.424	13.934.981

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 4- FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2025				31 Aralık 2024		
	Faiz oranı	Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı	Orijinal tutar	TL karşılığı
TL krediler	49,00%	154.239.520	154.239.520	74,21%	28.078.218	28.078.218
Avro krediler	8,00%	603.594	30.406.931	8,42%	2.617.840	96.187.033
Toplam			184.646.451			124.265.251

Şirket'in banka kredilerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
0-3 ay	83.768.782	77.020.946
3-12 ay	98.561.077	47.244.305
1-5 yıl	2.316.592	-
Toplam	184.646.451	124.265.251

NOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Menkul kıymetler	21.721.986	-
Toplam	21.721.986	-

NOT 6- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in ticari alacakları aşağıda belirtilmiştir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	11.432.359	28.391.984
Alınan çek ve senetler	74.857.762	100.720.507
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(8.129.085)	(14.871.533)
Şüpheli ticari alacaklar	1.989.326	2.988.234
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.989.326)	(2.988.234)
Toplam	78.161.036	114.240.958

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 6- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in şüpheli alacaklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	(2.988.234)	(2.208.435)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(1.888.169)	(1.458.625)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	1.211.916	-
Parasal kazanç / (kayıp) etkisi	1.675.161	678.826
Toplam	(1.989.326)	(2.988.234)

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8.193.364	17.199.475
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 17)	43.883	-
Borç senetleri	20.896.394	31.436.859
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(1.549.154)	(3.806.314)
Toplam	27.584.487	44.830.020

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

NOT 7- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in kısa vadeli diğer alacaklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vergi dairesinden alacaklar	471.920	1.546.399
Verilen depozito ve teminatlar	691.168	556.500
Diğer çeşitli alacaklar (*)	11.600.386	15.183.977
Toplam	12.763.474	17.286.876

(*) Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla eski ilişkili tarafı Naz Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ile Leasing devri sonrası 11.600.386 TL diğer alacağı bulunmaktadır (Not 7). Söz konusu alacağın nominal tutarı değişmemekle birlikte, TMS 29 uyarınca 31 Aralık 2024 bakiyesi 2025 yılı satın alma gücüne endekslediğinde 15.183.977 TL olarak ifade edilmiştir

Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 7- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in kısa vadeli diğer borçlarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ortaklara borçlar (Not :17)	155.267.374	173.227.708
İlişkili taraflara borçlar (Not: 17)	-	21.441.606
Ödenecek vergi ve fonlar	215.562	1.629.946
Vadesi geçmiş vergi yapılandırma borçları	2.524.230	8.959.625
Diğer borçlar (*)	28.105	59.892.289
Toplam	158.035.271	265.151.174

(*) 31 Aralık 2024 tarihinde Diğer borçlar içerisinde 59.137.515 TL bakiye Şirket eski ortaklarından Bilal Naz'a olan borç tutarlarını ihtiva etmektedir.

NOT 8- STOKLAR

Şirket'in stoklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Stoklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	90.404.947	95.446.405
Yarı mamüller	19.043.543	59.082.144
Mamüller	25.382.974	19.531.567
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.895.881)	-
Toplam	132.935.583	174.060.116

Şirket'in stokları ağırlıklı olarak eva granül, termo granül hammaddeler ile taban yarı mamullerden oluşmaktadır.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2025
Maliyet					
Makine, tesis ve cihazlar	491.235.292	28.856.165	(25.624.448)	10.301.714	504.768.723
Taşıtlar	4.853.763	-	(845.755)	-	4.008.008
Döşeme ve demirbaşlar	6.909.040	672.100	-	1.118.788	8.699.928
Yapılmakta olan yatırımlar	7.842.337	9.864.678	-	(17.707.015)	-
Özel maliyetler	-	994.046	-	6.286.513	7.280.559
	510.840.432	40.386.989	(26.470.203)	-	524.757.218
Birikmiş amortisman					
Makine, tesis ve cihazlar	(213.499.739)	(47.755.736)	22.259.426	-	(238.996.049)
Taşıtlar	(3.021.317)	(371.409)	821.143	-	(2.571.583)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.288.013)	(379.780)	-	-	(6.667.793)
Özel maliyetler	-	(275.278)	-	-	(275.278)
	(222.809.069)	(48.782.203)	23.080.569	-	(248.510.703)
Net kayıtlı değer	288.031.363				276.246.515

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	460.609.568	38.237.301	(7.611.577)	491.235.292
Taşıtlar	3.073.636	33.879.900	(32.099.773)	4.853.763
Döşeme ve demirbaşlar	6.898.710	10.330	-	6.909.040
Yapılmakta olan yatırımlar	-	7.842.337	-	7.842.337
Özel maliyetler	13.895.190	-	(13.895.190)	-
	484.477.104	79.969.868	(53.606.540)	510.840.432
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(169.715.675)	(44.798.940)	1.014.876	(213.499.739)
Taşıtlar	(2.949.493)	(4.886.790)	4.814.966	(3.021.317)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.797.002)	(491.011)	-	(6.288.013)
Özel maliyetler	(9.021.880)	(2.460.850)	11.482.730	-
	(187.484.050)	(52.637.591)	17.312.572	(222.809.069)
Net kayıtlı değer	296.993.054			288.031.363

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihler itibarıyla atıl kapasiteye isabet eden amortisman giderleri esas faaliyetlerden diğer giderlerde sınıflanmıştır (Not 21).

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025
Maliyet			
Haklar	2.759.483	-	2.759.483
	2.759.483		2.759.483
Birikmiş itfa payı			
Haklar	(2.730.329)	(4.372)	(2.734.701)
	(2.730.329)	(4.372)	(2.734.701)
Net kayıtlı değeri	29.154		24.782

	1 Ocak 2024	İlaveler	31 Aralık 2024
Maliyet			
Haklar	2.759.483	-	2.759.483
	2.759.483		2.759.483
Birikmiş itfa payı			
Haklar	(2.613.017)	(117.312)	(2.730.329)
	(2.613.017)	(117.312)	(2.730.329)
Net kayıtlı değeri	146.466		29.154

NOT 11- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Maliyet				
Binalar	48.616.391	7.264.527	(23.693.757)	32.187.161
Makine, tesis ve cihazlar	-	34.773.282	-	34.773.282
	48.616.391	42.037.809	(23.693.757)	66.960.443
Birikmiş amortisman				
Binalar	(11.900.023)	(3.861.154)	6.419.519	(9.341.658)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(2.762.300)	-	(2.762.300)
	(11.900.023)	(6.623.454)	6.419.519	(12.103.958)
Net kayıtlı değer	36.716.368			54.856.485

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 11- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Binalar	44.748.790	16.627.248	(12.759.647)	48.616.391
	44.748.790	16.627.248	(12.759.647)	48.616.391
Birikmiş amortisman				
Binalar	(15.733.828)	(8.925.842)	12.759.647	(11.900.023)
	(15.733.828)	(8.925.842)	12.759.647	(11.900.023)
Net kayıtlı değer	29.014.962			36.716.368

NOT 12- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerine ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	278.821	16.148.280
Gelecek aylara ait giderler	2.030.020	3.499.581
Toplam	2.308.841	19.647.861

Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirlerine ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	2.626.953	1.041.182
Toplam	2.626.953	1.041.182

NOT 13- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer dönen varlıklarına ait detaylar aşağıdaki gibidir.

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
KDV alacakları	34.844.022	35.044.144
Personel avansları	265.007	375.136
Toplam	35.109.029	35.419.280

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	2.558.499	20.433.142
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.956.525	3.454.991
Ödenecek vergi ve fonlar	929.356	-
Toplam	5.444.380	23.888.133

NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	1.968.143	3.137.311
Toplam	1.968.143	3.137.311

Kullanılmamış izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	3.137.311	2.720.712
Dönem içerisindeki artış (azalışlar), net	(428.727)	1.252.888
Parasal kazanç/(kayıp) etkisi, net	(740.441)	(836.289)
Dönem sonu - 31 Aralık,	1.968.143	3.137.311

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılmamış kıdem tazminatı karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	3.462.865	11.040.447
Toplam	3.462.865	11.040.447

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	11.040.447	9.070.559
Faiz maliyeti	2.100.259	199.814
Cari dönem hizmet maliyeti	4.632.687	5.849.371
Ödemeler	(489.998)	(15.115.110)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(11.920.594)	13.823.907
Parasal kazanç/(kayıp) etkisi, net	(1.899.936)	(2.788.094)
Dönem sonu - 31 Aralık,	3.462.865	11.040.447

Şirket, 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 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 64.948,77 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanına tabidir.

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

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

c) Dava karşılıkları

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	600.000	-
Toplam	600.000	-

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Dönem içerisindeki artış (azalışlar), net	600.000	-
Dönem sonu - 31 Aralık,	600.000	-

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

d) Teminat - Rehin - İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in teminat, rehin ve ipoteği ("TRİ") aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen teminatlar		
Teminat Mektubu	12.322.737	2.205.530
Teminat Çeki	55.829.462	81.165.358
Toplam	68.152.199	83.370.888

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektubu, teminat çekleri ve teminat senetlerinin tamamı "TL" cinsindendir.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınan teminat, rehin ve ipoteği bulunmamaktadır.

NOT 16- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	42.386.522	(17.721.717)
Toplam	42.386.522	(17.721.717)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)		
Yatırım teşvikine ilişkin indirimle ilgili düzeltmeler (*)	44.456.045	-
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	4.162.390	6.654.837
Kredilere ilişkin düzeltmeler	3.443.172	(536.567)
Stoklarla ilgili düzeltmeler	2.274.232	(2.743.846)
Ticari alacaklara ilişkin düzeltmeler	2.155.451	3.879.115
Kıdem tazminatı karşılığı	865.716	2.760.112
İzin yükümlülüğü karşılığı	492.036	784.328
Şüpheli alacak karşılığıyla ilgili düzeltmeler	472.042	386.011
Dava karşılığı	150.000	-
Ticari borçlara ilişkin düzeltmeler	(387.288)	(951.578)
Kullanım hakkı varlıklara ilişkin düzeltmeler	(5.711.376)	(9.179.092)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile amortismanlara ilişkin düzeltmeler	(34.097.377)	(23.285.055)
Diğer	164.932	873.426
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	18.439.975	(21.358.309)

(*) Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 44.456.045 TL tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 44.456.045 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının/(yükümlülüğünün) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Dönem Başı Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)		
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(21.358.309)	(7.092.569)
Kar Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	42.386.522	(17.721.717)
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	(2.588.238)	3.455.977
Dönem Sonu Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	18.439.975	(21.358.309)

NOT 17- İLİŞKİLİ TARAFLAR

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in ilişkili taraflara ait borç ve alacak detayı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2025	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş.	-	155.267.374
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic.	43.883	-
Toplam	43.883	155.267.374

31 Aralık 2024	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş.	-	173.227.708
Serhat Kurt	-	19.660
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti.	-	8.015
Mako Dış Tic. A.Ş.	-	19.633.800
Kurt Seramik Yapı Malzemeleri İnş. Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	1.780.131
Toplam	-	194.669.314

(*) Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla eski ilişkili tarafı Naz Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ile Leasing devri sonrası 11.600.386 TL diğer alacağı bulunmaktadır (Not 7). Söz konusu alacağın nominal tutarı değişmemekle birlikte, TMS 29 uyarınca 31 Aralık 2024 bakiyesi 2025 yılı satın alma gücüne endekslediğinde 15.183.977 TL olarak ifade edilmiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 17- İLİŞKİLİ TARAFLAR (Devamı)

Şirket'in ilişkili tarafları ile alış ve satış işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2025			
	Alışlar	Diğer Alışlar	Diğer Giderler	Adat Faiz Giderleri
Kurt Taban Ayakkabı San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	17.592.155
Mako Dış Tic. A.Ş.	-	1.344	81.488	-
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti.	-	95.115	12.654	-
Toplam	-	96.459	94.142	17.592.155

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2024			
	Alışlar	Diğer Alışlar	Diğer Satışlar	Genel Yönetim Giderleri
Kurt Taban Ayakkabı San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	10.226.735
Naz Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. (*)	4.433.639	32.589	12.150.915	-
Toplam	4.433.639	32.589	12.150.915	10.226.735

(*) Şirket'in sermaye yapısında dönem içerisinde yaşanan değişimler ve hisse devirleri ile ilintili olarak, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bilal Naz ve Naz Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş ilişkili taraflarından çıkmıştır.

Üst Yönetime Sağlanan Fayda ve Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatlerinin toplam brüt tutarı 11.385.137 TL'dir (1 Ocak-31 Aralık 2024: 12.159.300 TL). Şirket, yönetim kurulu ve üyeleri ile üst düzey yöneticilerini üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 249.999.992 Türk lirasıdır. Bu sermayenin her biri 1 Türk Lirası itibari değerinde 249.999.992 adet paydan oluşmaktadır (31.12.2024: her biri 1 TL kıymetinde 47.125.000 adet). Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.' de (BİST) fiili dolaşımdaki pay oranı % 60,2'dir.

Sermaye Artırımı

Şirket, 5 Ağustos 2025 ve 12 Aralık 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile sermaye artırımları yapmıştır. Sermaye, bu değişiklikler ile 47.125.000 Türk lirasından 249.999.992 Türk lirasına artırılmıştır. Bu değişiklikler 14 Ağustos 2025 tarihli ve 11393 ve 12 Ocak 2026 tarihli ve 11498 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Yapısı	%	31 Aralık 2025	%	31 Aralık 2024
Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş.	24,10	60.243.567	9,05	4.266.470
Allbatross Portföy Atlas Serbest Fon	10,03	25.078.738	-	-
Atlas Portföy Hisse Senedi Serbest TL Fon	-	-	6,30	2.970.519
Halka açık kısım	65,87	164.677.687	84,65	39.888.011
Sermaye	100%	249.999.992	100%	47.125.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		61.610.853		261.956.214
Toplam		311.610.845		309.081.214

Yedekler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	27.624.840	6.752.709
Toplam	27.624.840	6.752.709

Hisse Senedi İhraç Primleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hisse senedi ihraç primleri	75.616.386	60.657.842
Toplam	75.616.386	60.657.842

Tanımlanmış Fayda Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	(7.224.111)	(16.556.467)
Toplam	(7.224.111)	(16.556.467)

Şirket, SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kayıtlı sermaye tavanı	250.000.000	250.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	249.999.992	47.125.000

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 19- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in hasılat ve satışların maliyetinin dönemlere göre detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yurtiçi satışlar	231.600.402	325.328.822
Yurtdışı satışlar	827.125	5.767.030
Diğer gelirler	9.529.197	3.635.818
Satış iade ve iskontoları (-)	(11.053.163)	(4.311.764)
Diğer indirimler (-)	(262.753)	(91.319)
Net Satışlar	230.640.808	330.328.587
Satışların maliyeti (-)	(227.128.631)	(322.935.494)
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(1.711.036)	(1.461.723)
Brüt Kar	1.801.141	5.931.370

NOT 20- FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in faaliyet giderlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(6.733.169)	(2.704.037)
Genel yönetim giderleri (-)	(45.566.622)	(52.138.044)
Toplam	(52.299.791)	(54.842.081)

Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Dağıtım giderleri	2.928.979	-
Personel giderleri	2.018.171	1.499.983
Kira giderleri	834.563	-
Tamir ve bakım onarım giderleri	252.005	907.637
Seyahat giderleri	160.879	-
Haberleşme giderleri	146.789	-
Sigorta giderleri	75.530	-
Ağırlama giderleri	9.634	-
Ofis giderleri	2.843	-
Vergi, resim ve harçlar	2.257	-
Diğer çeşitli giderler	301.519	296.417
Toplam	6.733.169	2.704.037

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 20- FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

Şirket'in genel yönetim giderlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Personel giderleri	30.034.624	27.373.469
Amortisman ve itfa payı giderleri	4.009.799	4.686.894
Danışmanlık giderleri	2.600.954	4.361.251
Kıdem tazminatı karşılığı	1.437.724	-
Seyahat giderleri	957.174	-
Kira giderleri	913.003	7.323.530
Temsil ve ağırlama giderleri	465.235	758.684
Sigorta giderleri	464.850	1.388.535
Reklam giderleri	419.198	-
Tamir ve bakım onarım giderleri	397.476	-
Vergi, resim ve harçlar	369.965	5.220.044
Enerji giderleri	341.854	-
Ofis giderleri	210.479	318.552
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	166.196	-
Haberleşme giderleri	104.423	-
Diğer giderler	2.673.668	707.085
Toplam	45.566.622	52.138.044

NOT 21- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Teşvik gelirleri	4.783.815	4.289.983
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gelirleri	3.232.597	15.021.489
Kur farkı gelirleri	2.651.930	2.883.671
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar karşılığı	1.211.916	-
Sigorta gelirleri	157.376	-
Diğer gelirler	431.955	816.547
Toplam	12.469.589	23.011.690

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Atıl kapasite amortisman giderleri (Not 9) (*)	46.260.207	28.845.796
Diğer karşılık giderleri	18.443.765	-
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman giderleri	1.358.827	18.586.896
Kur farkı giderleri	1.027.794	1.417.928
Şüpheli alacak karşılığı	-	1.458.625
Yapılandırma giderleri	-	1.452.961
Diğer giderler	9.011.895	1.565.794
Toplam	76.102.488	53.328.000

(*) 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihler itibarıyla atıl kapasiteye isabet eden amortisman giderleri esas faaliyetlerden diğer giderlerde sınıflanmıştır.

NOT 22- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Finansal varlık satış zararı	3.305.115	-
Sabit kıymet satış zararı	2.088.125	5.666.614
Toplam	5.393.240	5.666.614

NOT 23- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in finansman giderlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir.

Finansman Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kur farkı gelirleri	2.794.440	-
Faiz gelirleri	28.043	-
Toplam	2.822.483	-

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (Devamı)

Finansman Giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz giderleri	64.417.829	71.850.402
Kur farkı giderleri	48.681.171	123.038
Adat faiz giderleri	25.423.155	10.226.735
Banka komisyon giderleri	790.181	6.064.746
Teminat mektubu komisyon giderleri	16.639	-
Diğer giderler	3.836.013	-
Toplam	143.164.988	88.264.921

NOT 24- PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Şirket'in pay başına kazanç/(kayıplarının) yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir.

Dönem Net Kârı/(Zararı)	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Dönem Net Kârı/(Zararı)	(195.613.227)	(141.823.042)
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama adedi	249.999.992	47.125.000
Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,782)	(3,010)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak. Hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltarak ve piyasa ortalamalarında net yükümlülük/öz kaynak oranını devam ettirerek verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri ortaklarına getiri diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

Raporlama dönemleri itibarıyla net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal borçlar	184.749.988	124.286.364
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	41.316.393	34.310.563
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(26.957.493)	(2.273.947)
Net borç	199.108.888	156.322.980
Toplam özkaynak	212.014.733	158.662.420
Net borç / özkaynak oranı	93,91%	98,53%

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

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

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	-	78.161.036	-	12.763.474	4.948.920
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	78.161.036	-	12.763.474	4.948.920
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.989.326	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.989.326)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)		114.240.958	-	17.286.876	2.273.944
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		114.240.958	-	17.286.876	2.273.944
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.988.234	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.988.234)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite Riski Tablosu

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 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.

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 Aralık 2025	Kayıtlı değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	184.646.451	185.827.391	79.887.385	101.982.695	3.957.311
Kiralama işlemlerinden borçlar	41.316.393	44.179.467	3.690.878	11.239.255	29.249.334
Ticari borçlar	27.584.487	27.584.487	9.656.939	17.927.548	-
Toplam	253.547.331	257.591.345	93.235.202	131.149.498	33.206.645

31 Aralık 2024	Kayıtlı değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	124.265.251	126.286.099	81.079.186	45.206.913	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	34.310.563	34.310.563	-	20.375.582	13.934.981
Ticari borçlar	44.830.020	44.830.020	-	44.830.020	-
Toplam	203.405.834	205.426.682	81.079.186	110.412.515	13.934.981

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

Şirket, yabancı para işlemlerini işlem tarihindeki kur üzerinden TL'ye çevirmekte, bilanço tarihindeki yabancı para parasal varlık ve yükümlülükleri ise dönem sonu kuru ile değerlemektedir. Oluşan kur farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Makul değerle ölçülen yabancı para kalemler, değerleme tarihindeki kur üzerinden çevrilmektedir. Şirket'in ağırlıklı olarak maruz kaldığı yabancı para birimleri USD ve Avro'dur. USD ve Avro cinsinden varlık ve yükümlülükler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2025	TL		
	Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	301.959	981	5.169
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	4.738.483	1	94.230
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.327.941	3.678	23.274
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.368.383	4.660	122.673
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)	6.368.383	4.660	122.673
10. Ticari Borçlar	(1.894.080)	(44.207)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(30.574.431)	-	(608.012)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(32.468.511)	(44.207)	(608.012)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(32.468.511)	(44.207)	(608.012)
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(26.100.128)	(39.547)	(485.339)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(26.100.128)	(39.547)	(485.339)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

31 Aralık 2024	TL		
	Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	4.439.240	79.997	44.130
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	120.664	2.376	1.007
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.559.904	82.373	45.137
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)	4.559.904	82.373	45.137
10. Ticari Borçlar	(109.872)	(3.119)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(96.187.033)	-	(2.617.840)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(96.296.905)	(3.119)	(2.617.840)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(96.296.905)	(3.119)	(2.617.840)
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(91.737.001)	79.254	(2.572.703)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(91.737.001)	79.254	(2.572.703)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	3.767.188	30.426	73.361
24. İthalat	7.310.246	207.540	-

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

Finansal tablolar için dönem sonları itibarıyla aşağıdaki kurlar dikkate alınmıştır.

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
USD	42.8457	42.9229	35,2803	35,3438
EURO	50.2859	50.3765	36,7362	36,8024

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, döviz kurlarında beklenen olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2025	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(169.442)	169.442
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(169.442)	169.442
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.440.571)	2.440.571
2- Avro riskinden korunan kısım (-)		
3- Avro Net Etki (1+2)	(2.440.571)	2.440.571
Toplam	(2.610.013)	2.610.013

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	279.158	(279.158)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	279.158	(279.158)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	(9.452.858)	9.452.858
2- Avro riskinden korunan kısım (-)		
3- Avro Net Etki (1+2)	(9.452.858)	9.452.858
Toplam	(9.173.700)	9.173.700

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihli Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir;

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Stoklar	328.377
Peşin Ödenmiş Giderler	(162.668)
Maddi Duran Varlık	42.267.052
Maddi Olmayan Duran Varlık	16.092.456
Kullanım Hakkı Varlığı	(9.418.000)
Sermaye Düzeltme Farkları	(53.345.212)
Hisse Senedi İhraç Primleri	(26.819.320)
Yasal Yedekler	(1.593.732)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2.986.302
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	18.771.431
Diğer	6.047.186
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(24.298.592)
Diğer Satışlar	(577.266)
Satıştan İadeler	861.199
Diğer İndirimler	38.113
Satışların Maliyeti	32.794.606
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	308.040
Satış Pazarlama ve Dağıtım Giderleri	440.927
Genel Yönetim Giderleri	4.673.086
Diğer Gelirler	(1.302.675)
Diğer Giderler	8.879.241
Borçlanma Giderleri	6.785.163
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	23.755.714

NOT 27- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, kayıtlı sermaye tavanını 2026-2030 yılları arasında geçerli olmak üzere 1.249.000.000 TL 'ye yükseltilmesi hususunda 03.02.2026 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmıştır. Bu başvuru SPK ve Ticaret Bakanlığı tarafından olumlu karşılanmış olup yapılacak ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.