

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-46

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		24.105.960	29.050.880
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	595.951	2.417.890
Ticari Alacaklar	5	6.320.754	9.457.226
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	5.861.133	9.379.772
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	27	459.621	77.454
Diğer Alacaklar	7	68.829	50.565
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	68.829	50.565
Stoklar	8	14.311.686	14.515.353
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.220.710	1.460.910
Diğer Dönen Varlıklar	15	1.588.030	1.148.936
Duran Varlıklar		230.418.003	226.638.768
Diğer Alacaklar		81	110
Maddi Duran Varlıklar	10	169.027.222	162.400.079
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	698.334	632.141
Peşin Ödenmiş Giderler	9	3.044.676	3.935.223
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	57.647.690	59.671.215
TOPLAM VARLIKLAR		254.523.963	255.689.648
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		58.645.493	54.543.753
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	47.442.183	44.376.359
- Banka Kredileri	4	31.121.349	31.515.350
- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	16.268.858	12.781.242
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	51.976	79.767
Ticari Borçlar	5	9.325.559	8.331.441
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	9.325.559	8.331.441
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	341.116	212.845
Diğer Borçlar	7	208.416	410.242
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	208.416	410.242
Ertelenmiş Gelirler	7	1.310.083	1.186.417
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	7	625.868	808.575
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	27	684.215	377.842
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	18.136	26.449
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	18.136	26.449
Uzun Vadeli Yükümlülükler		65.917.798	68.103.505
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	56.573.832	59.756.083
- Banka Kredileri	4	56.448.917	59.618.905
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	124.915	137.178
Ticari Borçlar	5	1.891.685	1.945.022
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.891.685	1.945.022
Diğer Borçlar		7.192.467	6.150.281
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	27	7.192.467	6.150.281
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	259.814	252.119
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	259.814	252.119
ÖZKAYNAKLAR		129.960.672	133.042.390
Ödenmiş Sermaye	16	43.815.615	43.815.615
Sermaye Düzeltme Farkları	16	12.049.658	12.576.936
Geri Alınmış Paylar	16	(31.394)	(31.394)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	19.768.860	20.155.517
Paylara İlişkin Primler	16	15.159.230	15.159.230
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		6.727.542	6.727.542
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	16,24	(53.110)	(53.110)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	16,24	6.780.652	6.780.652
Geçmiş Yıllar Karları	16	31.049.972	14.520.222
Net Dönem Karı	16	1.421.189	20.118.722
TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER		254.523.963	255.689.648

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hasılat	17	9.052.571	14.732.139
Satışların Maliyeti (-)	17	(8.336.301)	(11.086.114)
BRÜT KAR		716.270	3.646.025
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(207.938)	(218.036)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(354.523)	(536.317)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(3.477)	(1.602)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.952.769	7.197.829
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(1.757.938)	(6.856.081)
ESAS FAALİYET KARI		345.163	3.231.818
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	-	431
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(68.951)	(7)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		276.212	3.232.242
Finansman Gelirleri	22	196.820	375.673
Finansman Giderleri (-)	23	(7.401.702)	(6.792.401)
Parasal Kayıp / Kazanç	29	4.917.676	11.699.258
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(2.010.994)	8.514.772
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		3.432.183	6.298.361
-Dönem Vergisi Gideri (-)	25	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri	25	62.041	-
- Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi Geliri	25	3.370.142	6.298.361
DÖNEM KARI		1.421.189	14.813.133
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.421.189	14.813.133
Dönem Karının Dağılımı:			
Ana Ortaklık Payları		1.421.189	14.813.133
Pay Başına Kazanç	26	0,0324	0,3381
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Ana Ortaklık Payları		1.421.189	14.813.133
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Birikmiş Karlar			
Maddi Duran											
	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Geri Alınmış Paylar	Varlık Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024	16	5.321.654	14.673.967	5.480.619	(1.975)	5.892.954	(31.303)	1.543.384	32.930.878	25.124.103	90.934.281
Birikmiş Karlardan Transferler	16	-	3.045.400	-	-	-	-	1.119.831	33.043.101	(25.124.103)	12.084.229
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	887.715	(4.715)	-	(129.461)	14.813.133	15.566.672
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Azalış	16	-	-	-	(297)	-	-	-	-	-	(297)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	16-4	-	-	825.601	-	-	-	-	-	-	825.601
31 Mart 2024	16	5.321.654	17.719.367	6.306.220	(2.272)	6.780.669	(36.018)	2.663.215	65.844.518	14.813.133	119.410.486
1 Ocak 2025	16	43.815.615	8.167.771	15.159.230	(31.394)	6.780.652	(53.110)	20.155.517	14.520.222	20.118.722	128.633.225
Birikmiş Karlardan Transferler (*)	16	-	3.881.887	-	-	-	-	(386.657)	16.623.492	(20.118.722)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	(93.742)	1.421.189	1.327.447
31 Mart 2025	16	43.815.615	12.049.658	15.159.230	(31.394)	6.780.652	(53.110)	19.768.860	31.049.972	1.421.189	129.960.672

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024
	Notlar		
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı		(2.010.994)	8.514.772
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.197.457	(3.769.096)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	1.212.525	121.846
Faiz Gelir/Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.090.892	1.621.573
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	4,23	<i>1.172.370</i>	<i>1.643.685</i>
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	<i>(81.478)</i>	<i>(22.112)</i>
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar/(Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	21	68.951	-
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından</i>			
<i>Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler</i>	21	<i>68.951</i>	<i>-</i>
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		43.663	104.930
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>	14	<i>43.663</i>	<i>104.930</i>
Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.894)	1.793
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		6.154.118	217.653
Parasal Kazanç		(4.366.798)	(5.831.448)
Nakit ve Nakit Benzerlerinden Kaynaklanan Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	(5.443)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		4.937.181	5.810.382
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.136.472	2.794.942
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)</i>		<i>3.518.639</i>	<i>2.794.942</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış</i>		<i>(382.167)</i>	<i>-</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklar İle İlgili Artış İle İlgili Düzeltmeler		(18.264)	22.928
<i>Diğer Alacaklardaki Artış</i>		<i>(18.264)</i>	<i>22.928</i>
Stoklardaki Azalış/(Artış) İle İlgili Düzeltmeler		203.667	1.796.971
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış İle İlgili Düzeltmeler		1.130.747	(1.089.750)
Diğer Dönen Varlıklardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(439.094)	(633.141)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış İle İlgili Düzeltmeler		994.118	(667.633)
Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış İle İlgili Düzeltmeler		(201.826)	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Azalış İle İlgili Düzeltmeler		123.666	3.516.876
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış)/Artış İle İlgili Düzeltmeler		7.695	69.189
Faaliyetlerde Elde Edilen Nakit Akımları:		7.123.644	10.556.058
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar			
Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(12.195)	(23.880)
Vergi Ödemeleri	25	-	-
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit		7.111.449	10.532.178
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akımları:			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(8.057.905)	(11.037.421)
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık</i>			
<i>Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	10,11	<i>(8.057.905)</i>	<i>(11.037.421)</i>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından			
Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,11,21	10	90
<i>Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	10,11,21	<i>10</i>	<i>90</i>
Alınan Faiz	22	81.478	22.112
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(7.976.417)	(11.015.219)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları:			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	12.612.625	17.171.335
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	4	<i>12.612.625</i>	<i>17.171.335</i>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(12.773.975)	(13.631.660)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	4	<i>(12.759.960)</i>	<i>(13.571.499)</i>
<i>Finansal Kiralama Yükümlülüklerinin Geri</i>			
<i>Ödenmesine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	4	<i>(14.015)</i>	<i>(60.161)</i>
Ödenen Faiz	4	(1.616.741)	(1.759.000)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış İle İlgili Net Değişim	27	1.042.186	453.770
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkayanağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	-
Diğer Nakit Girişleri		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit		(735.905)	2.234.445
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(1.600.873)	1.751.405
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE			
NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	5.443
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ			
PARASAL KAZANÇ ETKİSİ		(221.066)	(1.094.474)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.417.890	8.360.452
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	595.951	9.022.826

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. ("Şirket") 8 Kasım 1966 tarihinde Adana'da kurulmuş olup, ana faaliyet konuları polyester elyaf, iplik ve benzeri ürünlerle polyester cips üretimi ve pazarlamasıdır. Grup, Erdemoğlu Holding A.Ş. ("Erdemoğlu Holding") bağlı ortaklığıdır. Grup'un kontrolü Erdemoğlu Holding A.Ş.'dedir. Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin hisse senetleri, Borsa İstanbul BIST 30 endeksinde işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Sarıhamzalı Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulvarı No:559 Seyhan / Adana.

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.775 kişidir (31 Aralık 2024: 3.804 kişi).

Bağlı Ortaklıklar

Şirket, bağlı ortaklığı olan Sasa Dış Ticaret A.Ş.'yi ("Bağlı Ortaklık"), Yönetim Kurulu'nun 27 Ağustos 2015 tarih ve 24 sayılı kararı doğrultusunda, Şirket'in ihracat işlemlerine etkin bir yapı kazandırılması amacıyla, 2.000 TL sermaye ile kurmuştur. Şirket, Sasa Dış Ticaret A.Ş.'nin %100'üne sahiptir.

Şirket, bağlı ortaklığı olan Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.'yi ("Bağlı Ortaklık"), Yönetim Kurulu'nun 8 Kasım 2022 tarih ve 55 sayılı kararı doğrultusunda, Şirket'in finansman kaynaklarına erişim faaliyetlerine etkin bir yapı kazandırılması amacıyla, 20.000 TL sermaye ile kurmuştur. Şirket, Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.'nin %100'üne sahiptir. Bilanço tarihi itibarıyla, Bağlı Ortaklık henüz faaliyete geçmemiştir.

Sasa ve bağlı ortaklıkları, hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tabloların yayınlanması için Yönetim Kurulu'nun 12 Mayıs 2025 tarihinde aldığı karar ile yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal tablolar, arsaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal durum tablosunda, Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 34.539.533 TL tutarında aşmaktadır. Grup yönetimi operasyonel karlılığın devamlılığını öngörmektedir. Yönetim, mevcut koşullar ve projeksiyonlar ışığında işletmenin sürekliliğinde önemli şüpheler oluşturacak belirsizliklerin olmadığı sonucuna ulaşmıştır. Bu sonuca ulaşılmasında, Grup yönetiminin bankalarla yürüttüğü görüşmelere, Grup'un 2025 yılında önceki dönemlere kıyasla artması beklenen FAVÖK performansı ve nakit yaratmasının yanında yeni yapılan yatırımların devreye girmesi ile üretim ve satış hacmine ilişkin beklentilere dayalı olarak ortaya çıkmış olan nakit akış tahminleri etkili olmuştur.

Grup'un likidite yönetimi, Grup'un ödeme yükümlülüklerini herhangi bir zamanda yerine getirebilme kabiliyetini güvence altına almaktadır. Bu amaçla, likidite planlaması, planlama çerçevesindeki işletme ve finansal faaliyetlerden kaynaklanan tüm nakit akımları hakkında bilgi vermektedir. Grup, finansal, operasyonel faaliyetlerini ve yatırım harcamalarını karşılamak amacıyla finansman sağlayarak 2025 yılı Nisan ve Mayıs aylarında toplam 13.572.670 TL tutarında kredi kullanmıştır. Ortaya çıkan finansal gereklilikler yeni banka kredisi, mevcut kredi olanaklarının devri ve ortaklar tarafından sağlanan teminatlar gibi likidite yöntemi için uygun araçların kullanılmasıyla karşılanmaktadır.

Yukarıda belirtilen nedenlerle işletmenin sürekliliği varsayımı Grup için uygundur.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	%100	%100
Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.	%100	%100

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmış olup, tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

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

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

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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

Bu çerçevede 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2025	2.954,69	1,00000	%250
31.12.2024	2.684,55	1,10063	%291
31.03.2024	2.139,47	1,38104	%309

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Grup'a dahil olduğu veya Grup içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Konsolide finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

- TMS 21 Değişiklikleri- Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

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

Söz konusu standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standartlar, değişiklik ve yorumların Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

TFRS 19’un Grup’un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kasa	2.782	184
Bankalardaki mevduat	593.169	2.417.706
-Vadesiz mevduat	583.169	1.572.422
-Vadeli mevduat	10.000	845.284
	595.951	2.417.890

Grup’un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir. (31 Aralık 2024: 845.284 Türk Lirası vade tarihi 10 Ocak 2025, faiz oranı % 48)

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Türk Lirası	42,50	2 Nisan 2025	10.000

Grup’un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla banka mevduatında vadesi 3 aydan uzun blokeli tutar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Borçlanmalar****Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar**

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	31.121.349	31.515.350
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	16.268.858	12.781.242
Kiralama yükümlülükleri	51.976	79.767
	47.442.183	44.376.359

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredileri	56.448.917	59.618.905
Kiralama yükümlülükleri	124.915	137.178
	56.573.832	59.756.083
	104.016.015	104.132.442

a) Banka kredileri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve bu kredilere ilişkin faiz tahakkukları aşağıdaki gibidir:

Anapara	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
Döviz cinsi tutarı	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı (*)	TL	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı (*)	TL
TL	21,79	-	3.504.443	22,72	-	3.858.284
ABD Doları	8,59	516.921	19.557.022	8,49	636.612	24.764.506
Avro	5,58	1.919.759	78.278.734	5,93	1.804.504	73.092.941
			101.340.199			101.715.731
Faiz tahakkuku						
TL	-	-	141.071	-	-	155.110
ABD Doları	-	19.793	801.479	-	19.793	769.944
Avro	-	31.470	1.556.375	-	31.470	1.274.711
			103.839.124			103.915.496

(*) Tutarlar 1.000 Avro ve 1.000 Amerikan Doları olarak ifade edilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

a) Banka kredileri (devamı)

Finansal borçlanmaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
1 yıl içinde ödenecekler	47.390.207	44.296.592
1–2 yıl içinde ödenecekler	21.909.249	23.235.655
2–3 yıl içinde ödenecekler	9.358.278	9.290.344
3–4 yıl içinde ödenecekler	7.843.696	7.908.495
4–5 yıl içinde ödenecekler	6.506.433	6.525.696
5 yıl ve sonrası	10.831.261	12.658.714
	103.839.124	103.915.496

b) Kiralama yükümlülükleri

Kiralama yükümlülükleri dağılımı	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kısa vadeli	51.976	79.767
Uzun vadeli	124.915	137.178
	176.891	216.945

Vade dağılımı:	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
1 yıl içinde ödenecekler	51.976	79.767
1–2 yıl içinde ödenecekler	54.086	53.176
2–3 yıl içinde ödenecekler	56.369	55.420
3–4 yıl içinde ödenecekler	14.460	28.582
	176.891	216.945

Finansal kiralama, kiralama dönemi 4-5 yıl olan üretim cihazlarının alımı ile ilgilidir. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiraya verenlerin kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkıyla güvence altına alınmıştır. Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Ortalama efektif sözleşme faiz oranı yıllık yaklaşık % 5,46 (2024: % 5,44) ve sözleşmelerin para birimi Avro'dur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

c) Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	104.132.442	103.822.007
Faiz gideri	1.172.370	7.181.391
Ödenen faiz	(1.616.741)	(6.050.812)
Kur farkı	6.154.118	15.596.690
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin ödemeler	(14.015)	(200.973)
Yeni alınan krediler	12.612.625	71.708.665
Geri ödenen krediler	(12.759.960)	(50.861.739)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarının Hisse Dönüşümleri	-	(3.904.709)
Komisyon giderleri	72.246	456.536
Ödenen komisyon	(72.246)	(456.536)
Parasal kazanç	(5.664.824)	(33.158.077)
Kapanış bakiyesi	104.016.015	104.132.442

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar (*)	2.922.789	5.776.059
Alınan çekler (**)	2.946.720	3.612.932
Şüpheli alacak karşılığı	(8.376)	(9.219)
	5.861.133	9.379.772
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	459.621	77.454
	6.320.754	9.457.226

(*) Ticari alacaklar 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası % 4,17, ABD Doları % 0,75, Avro %0,67 (31 Aralık 2024: Türk Lirası % 4,46, ABD Doları % 0,69, Avro %0,49) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

(**) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan çekleri ifade etmektedir. Söz konusu çeklerin 1.821.490 TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 2.288.780 TL).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

Vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklara ait tablo aşağıdaki gibidir.

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1 aya kadar	913.113	1.343.564
1 - 3 ay arası	502.226	510.798
3 aydan fazla	14.331	235.243
	1.429.670	2.089.605

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacaklara ait doğrudan borçlanma sistemi, banka teminatı, ipotek ve müşteri çekleri teminatların varlığı sebebiyle bu konsolide finansal tablolarda alacaklara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
6 aydan fazla	8.376	9.219
	8.376	9.219

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Grup, vadesini 6 ay ve üstünde geçmiş olan ve teminatı olmayan tüm alacaklara geçmiş tecrübelerinde tahsil edilememe riskine dayanarak %100'lük karşılık ayırır.

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
1 Ocak bakiyesi	(9.218)	(9.786)
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık (Not 19)	-	-
Dönem içerisindeki kapatılan karşılık (Not 19)	-	-
Parasal kazanç	842	-
31 Mart Bakiyesi	(8.376)	(9.786)

Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	9.325.559	8.331.441
	9.325.559	8.331.441

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari Borçlar (Uzun Vadeli)

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ticari borçlar (*)	1.891.685	1.945.022
	1.891.685	1.945.022

(*) Ticari Borçlar 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası % 4,17, ABD Doları % 0,75, Avro %0,67 (31 Aralık 2024: Türk Lirası % 4,46, ABD Doları % 0,69, Avro %0,49) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Ticari alacak ve ticari borçların 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 60 gün ve 149 gündür (31 Aralık 2024: 48 gün ve 138 gündür).

NOT 6 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek SGK Primleri	219.294	124.070
Personele borçlar	121.822	88.775
	341.116	212.845

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Diğer Cari Alacaklar

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen depozito ve teminatlar	402	441
Diğer alacaklar (*)	68.427	50.124
	68.829	50.565

(*) Diğer alacaklar, KDV alacakları, peşin ödenen vergi ve fonlar, iş ve hizmet avanslarından oluşmaktadır.

Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	208.416	410.242
	208.416	410.242

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)**Ertelenmiş Gelirler**

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Alınan sipariş avansları	625.868	808.575
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 27)	684.215	377.842
	1.310.083	1.186.417

NOT 8 - STOKLAR

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlk madde ve malzeme	5.913.673	7.766.402
Mamuller	1.994.787	3.736.643
Yoldaki mallar (*)	5.862.466	2.434.686
Yedek parçalar	303.705	305.479
Yarı mamuller	71.217	133.981
Diğer stoklar	165.838	138.162
	14.311.686	14.515.353

(*) Raporlama dönemi itibarıyla henüz yolda olan hammadde alımlarıdır.

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)**

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Peşin ödenen sigorta giderleri	782.786	902.511
Diğer peşin ödenen giderler	437.924	558.399
	1.220.710	1.460.910

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Sabit kıymet avansı (*)	3.044.676	3.935.223
	3.044.676	3.935.223

(*) Grup'un, yatırımlarına ilişkin alacağı sabit kıymetler için yaptığı avans ödemelerinden oluşmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Maliyet					
Arsa ve arazi	20.394.183	31.010	-	-	20.425.193
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	318.504	-	-	(676)	317.828
Binalar	6.026.594	3.650	-	(17.512)	6.012.732
Makine, tesis ve cihazlar	39.869.045	22.435	540.902	(192.675)	40.239.707
Taşıt araç ve gereçleri	186.013	54	-	-	186.067
Döşeme ve demirbaşlar	513.689	9.876	-	(4.685)	518.880
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	113.568.713	7.975.666	(540.902)	-	121.003.477
			-		
	180.876.742	8.042.691	-	(215.548)	188.703.885
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	217.690	4.452	-	(3.027)	219.115
Binalar	2.262.067	141.357	-	(15.902)	2.387.522
Makine, tesis ve cihazlar	15.557.537	1.162.634	-	(125.663)	16.594.508
Taşıt araç ve gereçleri	143.670	11.447	-	-	155.117
Döşeme ve demirbaşlar	295.700	26.697	-	(1.995)	320.402
	18.476.663	1.346.587	-	(146.587)	19.676.663
Net defter değeri	162.400.079				169.027.222

(*) 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönem içinde, yapılmakta olan yatırımlarda aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır) (Not 4). Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 74.620.958 TL tutarında makine rehini bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 67.433.160 TL) (Not 13).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2024
Maliyet					
Arsa ve arazi	20.131.071	21.598	-	-	20.152.669
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	289.222	-	-	-	289.222
Binalar	5.995.186	3.024	-	-	5.998.210
Makine, tesis ve cihazlar	39.890.592	73.924	-	(113)	39.964.403
Taşıt araç ve gereçleri	181.832	-	-	-	181.832
Döşeme ve demirbaşlar	495.673	6.994	-	(12)	502.655
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	82.216.740	13.597.497	-	-	95.814.237
	149.200.316	13.703.037	-	(125)	162.903.228
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	187.389	291	-	-	187.680
Binalar	1.772.156	10.105	-	-	1.782.261
Makine, tesis ve cihazlar	11.977.018	98.984	-	(32)	12.075.970
Taşıt araç ve gereçleri	78.389	1.914	-	-	80.303
Döşeme ve demirbaşlar	162.293	4.676	-	(4)	166.965
	14.177.245	115.970	-	(36)	14.293.179
Net defter değeri	135.023.071				148.610.049

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup'un arsalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arsa ve araziler, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Grup'un mülkiyetinde bulunan arsaların gerçeğe uygun değeri, 29 Eylül 2023 itibarıyla Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsalarla ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Mevcut dönemde seviyeler arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

Seviye 3'ten değerlendirilen arsa ve arazilere ilişkin hareket tablosu aşağıda gösterildiği gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Açılış bakiyesi	20.394.183	20.131.071
Girişler	31.010	21.598
Gerçeğe uygun değer artışı	-	-
- Diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen	-	-
Kapanış bakiyesi	20.425.193	20.152.669

Eğer arsa ve araziler maliyet yöntemine göre gösterilseydi tutarlar aşağıdaki gibi olurdu:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Arsa ve araziler	4.743.890	4.131.747
	4.743.890	4.131.747

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam (maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar) amortisman gideri ve itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Üretim maliyeti (Not: 17)	463.032	115.177
Genel yönetim giderleri (Not: 18)	13.993	4.697
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not: 18)	7.644	1.852
Araştırma giderleri (Not: 18)	2.285	120
	486.954	121.846

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler (*)	31 Mart 2025
Maliyet				
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	1.042.196	78.718	-	1.120.914
	1.042.196	78.718	-	1.120.914
Birikmiş itfa payları				
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	410.055	12.525	-	422.580
	410.055	12.525	-	422.580
Net defter değeri	632.141			698.334

(*) İlgili tutar aktifleştirme sonrası yapılmakta olan yatırımlardan transfer edilmiştir.

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	31 Mart 2024
Maliyet				
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	910.001	4.422	-	914.423
	910.001	4.422	-	914.423
Birikmiş itfa payları				
Yazılımlar ve geliştirme maliyetleri	341.016	5.876	-	346.892
	341.016	5.876	-	346.892
Net defter değeri	568.985			567.531

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Not 10'da verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dava Karşılığı

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Dava gider karşılığı (*)	18.136	26.449
	18.136	26.449

(*) İlgili gider karşılığı, yapılan iş organizasyonu değişiklikleri sebeplerine dayalı olarak iş sözleşmesi feshedilen çalışanların işe iade talebiyle Grup aleyhine açmış oldukları davalar ile diğer alacak davalarına ait muhtemel giderleri içermektedir. Söz konusu davalar rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamıştır.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla dava karşılığına dair hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2024</u>
1 Ocak bakiyesi	26.448	10.191
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 18)	260	1.922
Dönem içerisinde kapatılan karşılık	(6.154)	(130)
Parasal kazanç	(2.418)	(1.335)
31 Mart bakiyesi	18.136	10.648

NOT 13 - TAAHHÜTLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	95.068.012	97.748.519
İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	13.137.433	14.674.865
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	81.930.579	83.073.654
Açık olan ihracat taahhüdü	51.604.464	55.683.545
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Açık Akreditifler	4.165.543	2.576.885

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – TAAHHÜTLER (devamı)

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

	31 Mart 2025				31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu								
TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	84.087.886	4.263.795	65.663	1.896.732	83.478.200	4.571.941	71.468	1.879.387
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu								
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu								
	-	-	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı								
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu								
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu								
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	84.087.886	4.263.795	65.663	1.896.732	83.478.200	4.571.941	71.468	1.879.387

(*) Tutarlar 1.000 Avro ve 1.000 Amerikan Doları olarak ifade edilmiştir.

Teminatlar, çoğunlukla yatırımlarla ilgili kullanılan banka kredilerine istinaden ve verilen teminalardan oluşmaktadır. Ayrıca, teminatların içerisinde 74.620.958 TL tutarında makine rehini bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 67.433.160 TL).

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınmış olan teminat tutarları:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alınan teminat mektupları	2.376.798	2.667.266
	2.376.798	2.667.266

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	212.207	219.118
Birikmiş izin karşılığı	47.607	33.001
	259.814	252.119

Birikmiş İzin Karşılığı

Grup, çalışanlarına işe başladıkları günden itibaren, deneme süresi de içinde olmak üzere, en az bir yıl çalışmış olmaları şartı ile yıllık ücretli izin verir.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş izin karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2024</u>
1 Ocak bakiyesi	33.001	40.869
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	17.624	20.160
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	-	(699)
Parasal kazanç / kayıp	(3.018)	(5.350)
31 Mart bakiyesi	47.607	54.980

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Grup'un herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır. Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak; emeklilik nedeniyle ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan, Grup tarafından İş Kanunu 25/2 Madde haricinde işten çıkartılan, İş Kanunu 24'üncü Madde 'ye göre işten ayrılan, Sosyal Güvenlik Kurumu'na göre yaşlılık aylığı almaya hak kazanmak için gerekli yaş sınırı dışında kalan koşulları tamamlamış olan, evlilik nedeniyle bir yıl içerisinde işten ayrılan kadınlara veya vefat eden her çalışanın yasal varislerine kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişerek, emeklilik şartları kademeli hale getirilmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 46,66 TL (31 Aralık 2024: 46,66 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Mart 2024</u>
İskonto oranı (%)	3,40	3,40
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95	98

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (devamı)

İskonto oranı, uzun vadeli TL faiz oranları ile beklenen enflasyon oranı arasındaki farktan hesaplanmıştır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan kıdem tazminatı tavanı olan 46,66 TL (1 Ocak 2024: 35,06 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2025</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2024</u>
1 Ocak bakiyesi	219.118	198.676
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	26.039	85.468
Dönem içerisinde ödenen	(12.195)	(23.880)
Parasal kazanç	(20.755)	(26.009)
31 Mart bakiyesi	212.207	234.255

NOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İhracat ve iç piyasa satışlardan kaynaklı KDV iade alacağı (*)	979.632	918.520
Devreden katma değer vergisi	608.398	230.416
	1.588.030	1.148.936

(*) Grup 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 979.632 TL tutarındaki KDV alacağının 401.748 TL tutarındaki kısmı için başvuru sürecini tamamlamış olup, rapor yayın tarihi itibarıyla iade başvurusu yapılan kısmın 250.994 TL'lik kısmı tahsil edilmiştir (31 Aralık 2024: 231.180 TL).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 4.381.561.536.080 adet (31 Aralık 2024: 4.381.561.536.080 adet) hisseden oluşmaktadır. Grup'un ortakları ve 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir.

	<u>31 Mart 2025</u>		<u>31 Aralık 2024</u>	
	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi
Erdemoğlu Holding A.Ş. (*)	24.792.253	56,58	24.792.253	56,58
Erdemoğlu Global Gayrimenkul A.Ş.	8.817.529	20,12	8.817.529	20,12
Diğer	10.205.833	23,30	10.205.833	23,30
Ödenmiş Sermaye	43.815.615	100	43.815.615	100
Sermaye Düzeltme Farkları	12.049.658		12.576.936	
Toplam	55.865.273		56.392.551	

Grup'un Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'ine göre özkaynak tablosu 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenmiş Sermaye (*)	43.815.615	43.815.615
Sermaye Düzeltme Farkları	12.049.658	12.576.936
Geri Alınan Paylar (**)	(31.394)	(31.394)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	19.768.860	20.155.517
Paylara İlişkin Primler	15.159.230	15.159.230
Geçmiş Yıl Karları	31.049.972	14.520.222
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(53.110)	(53.110)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	6.780.652	6.780.652
Net Dönem Karı	1.421.189	20.118.722
Özkaynaklar toplamı	129.960.672	133.042.390

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

(**) Şirket tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilir kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmektedir.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla" ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü Dağıtım

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, Grup 24 Mart 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda aldığı karar uyarınca pay sahiplerine dağıtılabilir karın %50'si oranında nakit kar payı dağıtılmasını prensip olarak kabul etmiştir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Grup Esas Sözleşmesine istinaden Genel Kurul tarafından yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklara temettü avansı dağıtılması da imkan dahilindedir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan ve kar dağıtımına konu edilebilecek dönem karı bulunmamaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Temettü Dağıtımı (devamı)

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

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup, mal devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir. Şirket'in kalan edim yükümlülüklerinden gelecekte muhasebeleştirmeye hak kazanacağı tutar 1.310.083 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.186.416 TL) (Not 7). Grup, bu hasılatı bir yıl içerisinde finansal tablolarına hasılat olarak kaydetmeyi öngörmektedir.

Hasılat

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Polyester Cips (SPC)	3.294.209	5.012.883
Yurt içi	1.755.379	3.321.206
Yurt dışı	1.538.830	1.691.677
Polyester Elyaf	2.524.682	4.472.432
Yurt içi	1.551.997	3.065.181
Yurt dışı	972.685	1.407.251
Polyester İplik (Filament)	2.203.595	2.954.360
Yurt içi	2.184.150	2.930.639
Yurt dışı	19.445	23.721
Poy (Filament)	1.006.838	1.960.758
Yurt içi	989.644	1.953.601
Yurt dışı	17.194	7.157
Diğer	23.247	331.706
Yurt içi	20.878	17.322
Yurt dışı	2.369	314.384
Hasılat	9.052.571	14.732.139

Satılan Malın Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	5.152.318	7.759.005
Enerji giderleri	410.966	544.714
İşçilik giderleri	532.089	662.283
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	331.657	104.492
Yedek parça ve bakım gideri	86.515	132.145
Sigorta giderleri	97.073	100.147
Yarımamül kullanımı	50.513	25.005
Diğer giderler	97.137	180.898
Dönem Üretim Gideri	6.758.268	9.508.689
Dönem içi mamül stoğundaki değişim	1.216.250	1.368.992
Satılan telef maliyeti	23.187	20.547
Diğer atıl dönem gideri	207.221	177.200
Atıl dönem amortismanı ve itfa payı (Not 10)	131.375	10.686
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	8.336.301	11.086.114

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ**Genel Yönetim Giderleri**

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Personel giderleri	92.970	96.725
Danışmanlık giderleri	20.668	35.846
Sigorta giderleri	19.586	28.532
Kıdem ve ihbar tazminatı	17.607	8.427
Malzeme ve bakım onarım gideri	16.090	13.468
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	13.993	4.697
Yardımcı hizmet giderleri	4.987	5.571
Enerji giderleri	518	1.087
Dava karşılığı (Not 12)	260	1.922
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5-13)	-	(130)
Diğer giderler	21.259	21.891
	207.938	218.036

Pazarlama Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
İhracat ve navlun masrafları	255.034	443.386
Personel giderleri	40.223	40.922
Vergi resim harç giderleri	16.727	4.622
Sigorta giderleri	13.409	15.713
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	7.644	1.852
Diğer giderler	21.486	29.822
	354.523	536.317

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	2.285	120
İşçilik ve personel gideri	173	878
Diğer giderler	1.019	604
	3.477	1.602

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	1.777.703	6.578.902
Muhtelif satış gelirleri	109.507	30.919
Sigorta hadiselerinden karlar	29.906	718
Hammadde satış geliri	7.157	4.055
Diğer gelirler (*)	28.496	583.235
	1.952.769	7.197.829

(*) Diğer gelirler, yedek parça satış geliri, tazminat geliri ve iade faturaları kaynaklı gelirlerden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	1.660.767	6.266.307
Vergi, harç ve cezalar	29.159	14.049
Muhtelif satışlar maliyeti	14.474	11.236
Hammadde satış maliyeti	7.049	-
Diğer giderler	46.489	564.489
	1.757.938	6.856.081

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	5.152.318	7.759.005
Dönem içi mamül kullanımı	1.216.250	1.368.992
İşçilik ve personel giderleri	665.455	800.808
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10)	486.954	121.846
Enerji giderleri	411.484	545.801
İhracat ve navlun masrafları	255.034	443.386
Diğer atıl dönem gideri	207.221	177.200
Sigorta giderleri	130.068	144.392
Yedek parça ve bakım gideri	86.515	132.145
Yarı mamül kullanımı	50.513	25.005
Satılan telef maliyeti	23.187	20.547
Danışmanlık giderleri	20.668	35.846
Kıdem ihbar tazminatı	17.607	8.427
Malzeme ve bakım onarım gideri	16.090	13.468
Dava karşılığı (Not 12)	260	1.922
Diğer giderler	140.901	233.086
	8.902.239	11.842.069

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Maddi duran varlık satış (zararları)/karı (net) (*)	(68.951)	424
	(68.951)	424

(*) Grup'ta atıl durumda bulunan muhtelif makine ve ekipman satışını içermektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kur farkı gelirleri	115.342	353.561
Faiz gelirleri	81.478	22.112
	196.820	375.673

NOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kur farkı giderleri	6.154.118	5.080.848
Faiz giderleri	1.175.338	1.465.093
Komisyon ve diğer banka masraf giderleri	72.246	246.460
	7.401.702	6.792.401

NOT 24 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	6.780.652	6.780.669
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(53.110)	(36.018)
	6.727.542	6.744.651

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dönem başındaki bakiye	6.780.652	6.780.669
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan değer artışı (Not 10)	-	-
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 25)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	6.780.652	6.780.669

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dönem başındaki bakiye	53.110	(36.018)
Dönem içi artış (Not 14)	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi (Not 25)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	53.110	(36.018)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolar ve Türk Ticaret Kanunu ve vergi kanunlarına uygun olarak hazırlanmış olduğu finansal tablolardaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin ve gider karşılıklarının, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı için %25 esas alınmıştır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	10.669.675	12.272.383	2.667.419	3.067.871
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkı	(9.041.773)	(9.041.773)	(2.260.217)	(2.260.217)
Yararlanılacak yatırım indirimi (*)	55.859.912	64.147.747	55.859.912	58.650.965
İndirilebilir birikmiş mali zararlar (**)	4.490.375	-	1.122.594	-
Kıdem tazminatı karşılığı	212.207	219.118	53.052	54.779
Stokların değerlendirme farkı	474.096	456.307	118.524	114.077
Alınan ve verilen avanslar düzeltmesi, net	(17.197)	(157.003)	(4.299)	(39.251)
Satışların dönemsellik düzeltmesi	63.703	34.112	15.926	8.528
Birikmiş izin karşılığı	47.607	52.398	11.902	8.250
Dava karşılıkları	18.136	26.448	4.534	6.613
Şüpheli alacak karşılığı	8.376	9.219	2.094	2.305
İhracat gider karşılığı	21.033	29.518	5.258	7.380
Kur farkı düzeltmesi	208.399	204.547	50.991	49.915
Ertelenen vergi varlıkları	-	-	59.912.206	61.970.683
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	-	(2.264.516)	(2.299.468)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			57.647.690	59.671.215

(*) İlgili tutar, devlet teşvikleri ve yardımları bölümünde açıklanmıştır.

(**) İndirilebilir mali zararların ertelenmiş vergi etkisi, konsolidasyon kapsamındaki her şirket için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarından gelecek 5 yıl içerisinde kullanılmak üzere 1.122.594 TL tutarında ertelenen vergi varlığı oluşmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş Vergiler (devamı)**

Ertelenmiş verginin şirketler bazındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Sasa Polyester San. A.Ş.	57.627.576	64.250.958
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	20.114	15.356
	57.647.690	64.266.314

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
1 Ocak bakiyesi	58.650.965	58.414.923
Dönemin ertelenmiş vergi gideri	62.041	-
Teşvik belgesi dahilinde ertelenmiş vergi geliri	3.370.142	6.298.361
Parasal kazanç	(4.435.458)	(446.970)
31 Mart bakiyesi	57.647.690	64.266.314

Vergi karşılığının mutabakatı

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	(2.010.994)	8.514.772
Gelir vergisi oranı: %25 (2023: %25)	502.749	(2.128.693)
Vergi etkileri:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(87.547)	(19.558)
-İndirimli kurumlar vergisi uygulamasının etkileri	-	6.298.361
-Diğer düzeltmeler ve parasal kazanç / (kayıp)	3.016.981	2.148.251
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	3.432.183	6.298.361

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'tir (2024: %25).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61'inci Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir (2024: %25). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi tutarları değişebilir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, Polimer Cips Üretim Tesisleri Yatırımı ile ilgili teşvik başvurusu Bakanlar Kurulu kararıyla yürürlüğe konulan Yatırımlara Proje Bazlı Devlet Yardımı verilmesi kapsamına alınmış, 30 Nisan 2018 tarihli Bakanlar Kurulu'nda onaylanarak 23 Haziran 2018 tarihli T.C. Resmi Gazetesinde yayınlanmıştır. Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında 2.906.598 TL'ye ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdadır:

- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %100, yatırıma katkı oranı: %104, yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde kullanılabilecek oranı : %100),
- KDV İstisnası,
- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İadesi,
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (azami tutar sınırı olmaksızın 10 yıl),
- Gelir Vergisi Stopajı Desteği (10 yıl)
- Nitelikli Personel Desteği (azami 10.000 TL),
- Faiz ve/veya Kar Payı Desteği (105.000 TL'yi aşmamak üzere kredi kullanım tarihinden itibaren azami 10 yıl),
- Enerji Desteği (işletmeye geçiş tarihinden itibaren 10 yıla kadar 300.000 TL'yi aşmamak üzere enerji tüketim harcamalarının %50'si)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 4 Ocak 2021 tarihinde, PTA ve Polimer Cips Üretim Tesisleri Yatırımı konularında yatırım teşvik belgesi almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 52.185.276 TL'ye (31 Aralık 2024: 52.185.276 TL) ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İstisnası,
- KDV İadesi,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %100, yatırıma katkı oranı: %85, yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde kullanılabilecek oranı : %100),
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (azami tutar sınırı olmaksızın 10 yıl),
- Gelir Vergisi Stopajı Desteği (10 yıl),
- Nitelikli Personel Desteği (azami 30.000 TL),
- Enerji Desteği (işletmeye geçiş tarihinden itibaren 10 yıla kadar 50.000 TL'yi aşmamak üzere enerji tüketim harcamalarının %50'si),

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 13 Eylül 2023 tarihinde, Elyaf Üretim Tesisleri Yatırımı konusunda yatırım teşvik belgesi almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 9.399.037 TL'ye (31 Aralık 2024: 9.399.037 TL) ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İstisnası,
- KDV İadesi,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %80, yatırıma katkı oranı: %40)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (7 yıl),
- Faiz Desteği (TL cinsi kredi/kâr payında 5 puan, döviz veya dövize endeksli kredi/kâr payında 2 puan olarak uygulanacaktır).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 5 Eylül 2023 tarihinde, Güneş Enerji Santrali (GES) Yatırımı konusunda yatırım teşvik belgesi almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı rapor tarihi itibarıyla, 336.066 TL (31 Aralık 2024: 336.066 TL) olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- KDV İstisnası,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %70, yatırıma katkı oranı: %30)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (6 yıl),

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 20 ve 25 Şubat 2025 tarihlerinde, Güneş Enerji Santrali (GES) Yatırımı konusunda yatırım teşvik belgeleri almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı rapor tarihi itibarıyla, 816.634 TL olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- KDV İstisnası,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %70, yatırıma katkı oranı: %30)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (6 yıl),

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

Grup'un bu yatırımlarla ilgili sonraki dönemlerde kullanılmak üzere 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 55.959.812 TL vergi varlığı bulunmaktadır. (2024: 58.650.965 TL).

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farkları ve enflasyon muhasebesi uygulaması sonucu ortaya çıkan geçici farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek 57.647.690 TL ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilir değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

- Söz konusu teşvike dair zaman kısıtı bulunmamaktadır.
- Yönetim tarafından hazırlanmış konsolide vergi karı projeksiyonları üzerinden yapılmıştır. Şirket'in büyüme varsayımları yatırımların tamamlanması planlanan 2025 yılı göz önünde bulundurularak yapılmıştır.
- Hazırlanan kar projeksiyonlarında uzun vadeli enflasyon beklentisi %29 kullanılmıştır. 2025 yıl sonu kur beklentisi % ve uzun vadeli kur artış beklentisi ise %10 - %12 kullanılmıştır (ABD Doları bazında).
- Olası vergi planlama stratejileri gözönünde bulundurulmuştur.

Mevcut analizlere göre yapılan değerlendirmeler neticesinde Grup Yönetimi teşvik belgesi kapsamında hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilir olduğu sonucuna ulaşmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının 2025 yılından itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılacağı öngörülmektedir. Projeksiyonlardaki karlılıkta %10 sapma olması ihtimalinde de bu öngörülen geri kazanım süresinde bir değişiklik oluşmamaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. 31 Mart 2025 itibarıyla paya dönüştürülebilir tahvil seyreltilebilir nitelikte olmadığı için, sulandırılmış pay başına kazanç sunulmamıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Net kar	1.421.189	14.813.133
<i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı:</i>		
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	43.815.615.361	43.815.615.361
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar (tam TL)	0,0324	0,3381

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

Grup’un ilişkili taraflarından olan alacakları, ilişkili taraflarına yapmış olduğu ürün satışlarına istinaden oluşan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	459.621	111.826
	459.621	111.826

b) İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler

Grup’un ilişkili taraflarından olan ertelenmiş gelirleri, ilişkili taraflarına yapacağı ürün satışlarına istinaden oluşan alınan avanslardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	430.514	232.658
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	253.701	145.184
	684.215	377.842

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	6.978.745	5.857.801
Erdemoğlu Holding A.Ş.	213.722	292.480
	7.192.467	6.150.281

Erdemoğlu Holding A.Ş. ve Merinos Halı Sanayi ve Ticaret A.Ş tarafından Grup'a borç verilen tutara aylık faiz işletilmektedir.

d) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

Grup, ilişkili taraflarına cips, elyaf, iplik ve poy ürünlerinin satışını yapmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	338.720	489.952
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	334.928	447.058
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	187.256	306.143
Akal İplik Tekstil San Tic. A.Ş.	232	-
	861.136	1.243.153

e) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
	Mal /Hizmet	Mal /Hizmet
Erdemoğlu Holding A.Ş.	104.226	5.179
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	4.979	333
	109.205	5.512

f) İlişkili taraflardan kur farkı ve vade farkı gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	16.238	7.384
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	1.948	3.925
Zeki Mensucat San. Tic. A.Ş.	31	203
Akal İplik Tekstil San Tic. A.Ş.	2	-
	1.981	4.128

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

g) Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler;

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Üst yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	18.665	17.235
	18.665	17.235

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski, (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski, likidite riski ve fonlama riskidir. Grup'un toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Finansal Risk yönetimi, alacaklar hariç Yönetim tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Grup'un Finansman Birimi tarafından yürütülmektedir. Finansman Birimi, Grup'un diğer birimleri ile yakın iş birliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

Kur riski yönetimi

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve yabancı para satışlarla sınırlandırılmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	4.280.923	71.011	39.100
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	377.271	4.499	5.078
Diğer	2.598.123	68.115	517
Dönen varlıklar	7.256.317	143.625	44.695
Toplam varlıklar	7.256.317	143.625	44.695
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	4.826.847	88.316	36.432
Finansal yükümlülükler	45.434.147	335.817	802.666
Diğer	3.709.062	55.842	39.150
Kısa vadeli yükümlülükler	53.970.056	479.975	878.248
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	1.891.685	50.000	-
Finansal yükümlülükler	54.936.382	202.288	1.159.601
Diğer	7.261.460	191.931	-
Uzun vadeli yükümlülükler	64.089.527	444.219	1.159.601
Toplam yükümlülükler	118.059.583	924.194	2.037.849
Net yabancı para pozisyonu	(110.803.266)	(780.569)	(1.993.154)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	5.882.566	90.893	57.937
Parasal finansal varlıklar	-		
(Kasa, banka hesapları dahil)	784.461	12.802	7.072
Diğer	3.274.794	81.013	3.045
Dönen varlıklar	9.941.820	184.708	68.054
Toplam varlıklar	9.941.820	184.708	68.054
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	6.260.557	115.361	43.771
Finansal yükümlülükler	42.229.825	437.296	622.597
Diğer	2.670.073	35.393	31.928
Kısa vadeli yükümlülükler	51.160.456	588.050	698.296
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	1.945.022	50.000	-
Finansal yükümlülükler	57.889.221	219.109	1.218.733
Diğer	6.148.371	158.054	-
Uzun vadeli yükümlülükler	65.982.614	427.163	1.218.733
Toplam yükümlülükler	117.143.070	1.015.213	1.917.029
Net yabancı para pozisyonu	(107.201.250)	(830.505)	(1.848.974)

(*) 2025 yılının ilk çeyreğinde 1,8 Milyon ABD Doları (2024: 122 Milyon ABD Doları) yapılmakta olan yatırımlar kapsamında olmak üzere 107 Milyon ABD Doları (2024: 938 Milyon ABD Doları) karşılığı ithalat ve 62 Milyon ABD Doları (2024: 317 Milyon ABD Doları) tutarında ihracat gerçekleştirilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riskine duyarlılık**

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Mart 2025 itibarıyla;		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(5.906.363)	5.906.363
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(5.906.363)	5.906.363
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(16.254.290)	16.254.290
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	(16.254.290)	16.254.290
Toplam	(22.160.653)	22.160.653

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Aralık 2024 itibarıyla;		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(6.303.600)	6.303.600
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(6.303.600)	6.303.600
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(15.136.650)	15.136.650
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	(15.136.650)	15.136.650
Toplam	(21.440.250)	21.440.250

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak- 31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	4.001.352
Stoklar	(365.121)
Peşin Ödenmiş Giderler	15.855
Maddi Duran Varlıklar	14.848.152
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	140.597
Ertelenmiş gelirler	(1.025)
Ödenmiş Sermaye	(4.628.537)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(1.455.581)
Paylara İlişkin Primler	(1.385.968)
Geçmiş Yıllar Karları	(3.167.020)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	916.324
Hasılat	(218.027)
Satışların Maliyeti (-)	210.615
Genel Yönetim Giderleri (-)	4.554
Pazarlama Giderleri (-)	1.838
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	32
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(4.669)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	9.785
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	761
Finansman Gelirleri	(5.835)
Finansman Giderleri (-)	90.746
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	826.524
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları	4.917.676

NOT 30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.