

**Helvahane Gıda Tarım Üretim
Pazarlama
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi
Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.
Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13
Çukurambar 06550 Ankara
Tel +90 312 491 7231
Fax +90 312 491 7131
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Helvahane Gıda Tarım ve Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi adına
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Sınırlı Olumlu Görüş

Helvahane Gıda Tarım ve Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 25 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünde belirtilen konunun muhtemel etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket, "TMS 1 - Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yer alan hükümler çerçevesinde karşılaştırmalı olarak sunulması gereken finansal tablolardan 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ve ilgili dipnotlarını, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı sunmamıştır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz. Tarafımızca; *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünde açıklanan konuya ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konusu olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Yöntemiyle Değerlenmesi

Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5'e ve Dipnot 8'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket, finansal tablolarında yer alan arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazların muhasebeleştirilmesine ilişkin TMS 16- "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak uygulamaktadır. Şirket'in, 2025 yılı içerisinde gerçekleştirilen yeniden değerlendirme çalışmaları neticesinde, Dipnot 11'de belirtildiği üzere 179.827.920 Türk Lirası ("TL") tutarında maddi duran varlıkları bulunmaktadır. Şirket'in yeniden değerlendirme modeli kapsamında söz konusu maddi duran varlıklarının değerleri Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışlarının finansal tablolar açısından önemli tutarda olması, değerlendirme çalışmalarında kullanılan bazı girdilerin ve hesaplamaların karmaşık yapıda olması ve gerçeğe uygun değer ölçümünün içerdiği önemli tahmin ve varsayımların ileride gerçekleşebilecek sektörel ve ekonomik değişimlere duyarlı olması sebebi ile "maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmesi" kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: • Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmalarını gerçekleştiren değerlendirme kuruluşu uzmanlarının tarafsızlığının, yeterliliğinin ve yetkinliklerinin değerlendirilmesi, • Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri ve teknik verilerin, ilgili çalışmayı yapan değerlendirme kuruluşunun uzmanı ve Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılarak değerlendirilmesi, • Değerleme modellemelerinde kullanılan önemli tahminlerin ve girdilerin uygunluğunun piyasadaki mevcut emsallerle ve geçmiş değerlerle karşılaştırılmasını da içerecek şekilde değerlendirme uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle değerlendirilmesi, • Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmalarına ilişkin temel tahminler ve varsayımlara dair açıklamalar da dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'ler kapsamında uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Mart 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi


Aslı Işık SMMM
Sorumlu Denetçi
2 Mart 2026
Ankara, Türkiye

İçindekiler

Finansal durum tablosu.....	1-2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Özkaynaklar değişim tablosu.....	4
Nakit akış tablosu.....	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6-57

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

Varlıklar	Not	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	266.679	290.147
Ticari alacaklar		13.749.616	29.741.765
- İlişkili taraflardan	3	13.749.616	26.011.454
- İlişkili olmayan taraflardan	5	-	3.730.311
Diğer alacaklar		10.735.512	7.757.178
- İlişkili taraflardan	3	10.735.512	7.107.674
- İlişkili olmayan taraflardan	5	-	649.504
Stoklar	6	1.095.878	278.220
Peşin ödenmiş giderler	7	1.503.939	655.258
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	17	1.112.800	371.859
Toplam dönen varlıklar		28.464.424	39.094.427
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	8	179.827.920	172.399.158
Maddi olmayan duran varlıklar	9	92.206	152.283
Toplam duran varlıklar		179.920.126	172.551.441
Toplam varlıklar		208.384.550	211.645.868

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar		5.064.407	4.991.946
- İlişkili taraflara	3	713.798	1.054.386
- İlişkili olmayan taraflara	5	4.350.609	3.937.560
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	6.685.765	5.154.484
Kısa vadeli karşılıklar		2.297.918	1.548.531
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	11	2.140.081	1.476.957
- Diğer	10	157.837	71.574
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	2.269.672	2.601.709
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		16.317.762	14.296.670
Uzun vadeli yükümlülükler			
Diğer borçlar		-	9.050.220
- İlişkili olmayan taraflara	5	-	9.050.220
Uzun vadeli karşılıklar		5.905.104	4.789.935
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	11	5.905.104	4.789.935
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	31.103.211	23.745.161
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		37.008.315	37.585.317
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	12.200.000	12.200.000
Sermaye düzeltme farkları	13	113.511.260	113.511.260
Kâr/zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		95.675.804	87.269.853
-Tanımlanmış fayda planları	13	(3.071.440)	(2.294.951)
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		98.747.244	89.564.804
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	11.966.389	11.966.389
Geçmiş yıllar zararları	13	(65.183.621)	(62.291.413)
Dönem net zararı	13	(13.111.359)	(2.892.208)
Toplam özkaynaklar		155.058.473	159.763.881
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		208.384.550	211.645.868

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025
Kar veya zarar kısmı	Not	
Hasılat	14	117.052.998
Satışların maliyeti (-)	14	(105.272.859)
Brüt kar		11.780.139
Genel yönetim giderleri (-)	15	(18.015.269)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)		(8.126)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	3.079.311
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(9.329.422)
Esas faaliyetler (zararı)		(12.493.367)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		247.428
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı)		(12.245.939)
Finansman giderleri (-)	17	(1.721.640)
Net parasal pozisyon kazançları	22	5.412.287
Vergi öncesi zarar		(8.555.292)
Ertelenmiş vergi gideri	18	(4.556.067)
Dönem vergi gideri	18	--
Net dönem zararı		(13.111.359)
Pay başına (zarar)	20	(1.07)
Diğer kapsamlı gelir kısmı		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		12.243.254
- Ertelenmiş vergi gideri		(3.060.813)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(1.035.319)
- Ertelenmiş vergi geliri		258.830
Diğer kapsamlı gelir		8.405.951
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(4.705.408)

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirilme artışları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş zararlar			
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	12.200.000	113.511.260		89.564.804	(2.294.951)	11.966.389	(62.291.413)	(2.892.208)	159.763.881
Transferler	-	-	-	-	-	-	(2.892.208)	2.892.208	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	9.182.440		(776.489)	-		(13.111.359)	(4.705.408)
31 Aralık 2025 itibarıyla bakiyeler	12.200.000	113.511.260	98.747.244		(3.071.440)	11.966.389	(65.183.621)	(13.111.359)	155.058.473

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025
	Not	
A. İşletme faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları		3.548.007
Dönem kârı/(zararı)		(13.111.359)
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		3.469.625
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	8.625.042
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	3.959.968
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	1.011.703
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		103.155
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	27	4.556.067
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(247.428)
Parasal kazanç/kayıpla ilgili düzeltmeler		(1.427.523)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		3.568.962
Ticari alacaklardaki (artışlar)/azalışlar		15.992.149
Diğer alacaklardaki (artışlar)/azalışlar		(2.978.334)
Stoklardaki (artışlar)/azalışlar		(817.658)
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar)		72.461
Diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar)		(9.050.220)
Diğer yükümlülüklerdeki (artışlar)/azalışlar		(330.208)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki artışlar/(azalışlar)		1.531.281
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar)/azalışlar		(848.681)
Toplam düzeltmeler		(3.490.581)
Vergi ödemeleri		(740.943)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(2.749.638)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.503.043)
Alınan faiz		247.428
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(3.750.471)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B)		(23.468)
C. Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(68.430)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		290.147
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		266.679

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Helvahane Gıda Tarım Üretim ve Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi. ("Şirket") 2013 yılında Konya, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Melikşah Mah. Beyşehir Cad. Rektörlük Binası Ap. No:7/2 Meram, Konya'dır.

Şirket'in ana ortağı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Konya Şeker"), nihai kontrolü elinde tutan ortağı ise Anadolu Birlik Holding Anonim Şirketi ("ABH")'dir. Şirket her türlü helva, tahin, pekmez,şekerleme, lokum, çikolata ve bunlara benzer gıda ürünlerinin üretimini, satışını, pazarlamasını, ticaretini, ithalat ve ihracatını yapma,konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket, 6362 sayılı Sermaya Piyasası Kanunu'nun 16. maddesi kapsamında 19 Haziran 2025 tarihli 35/1081 no'lu SPK kararı ile SPK kapsamına alınmıştır. Bu tarihten itibaren Şirket'in SPK'nın II-16.2 sayılı "Kooperatif veya Kooperatif Birliklerinin veya Kooperatif Merkez Birliklerinin Yönetim Kontrolüne Sahip Olduğu Anonim Ortaklıklara İlişkin Esaslara Dair Tebliğ"i ve ilgili diğer düzenlemelerine uyma yükümlülüğü başlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 84'dür (31 Aralık 2024: 81).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

İşletmenin sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in 6 Ocak 2026 tarihi itibarıyla ana ortağı ile birleşmesi sonucu mevcut tüzel kişiliğinin sona erecek olması ve ana ortağının bünyesinde faaliyetlerine devam edeceği sebebiyle işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Şirket ana ortağı Konya Şeker Yönetim Kurulu tarafından 2 Mart 2026 tarihinde onaylanmıştır.

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

a) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" 'ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen yeraltı ve yerüstü düzenleri,binalar, ve tesis,makina ve cihazlar, gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklükleri düşülmüş binalar ve yeraltı ve üstü düzenleri, tesis,makina ve cihazlar dışında, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

b) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde yapmış olduğu "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ile BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'nın uygulanması hakkında duyuru" ile TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini açıklamıştır.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranları
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000	% 220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892	% 291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981	% 324

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği ayların raporlama tarihine göre aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya varsa raporlama tarihine kadar olan en son yeniden değerlendirme tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden veya varsa en son yeniden değerlendirme tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteği değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlara dayanmaktadır.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

Karşılaştırmalı döneme ait tüm rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 31 Aralık 2025'e endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Şirket'in geçerli para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, Şirket, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29'un gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlenmelidir. Açılış finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmalıdır.

b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen. **Elektronik ödemelerle mutabakat**

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakılmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLİ'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, **sözleşmeye bağlı araçların** temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik " başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında , defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının

İlk Defa Uygulaması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (Devamı)

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemediğini açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemediğini açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

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

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA'lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA'lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA'lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA'lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan ögeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektriği konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.4 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Bu ara dönem finansal tabloların hazırlanması, raporlama dönemi içerisinde yönetimin varlık, yükümlülük, gelir ve işletim maliyetlerinin raporlanan tutarlarını etkileyecek tahmin ve varsayım yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerle farklılık gösterebilir.

Bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında yönetimin verdiği önemli kararlar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan Şirket'in muhasebe politikaları ve tahminleri ile tutarlıdır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

a) Hasılat

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir tahsilatı gerçekleştirilebilir mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

- Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da
- Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Değişken bedel

Şirket; fiyat indirimleri, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

a) Hasılat (Devamı)

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse sözleşmelerdeki toplam bedel beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanılması gereken maliyetin söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayrılmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa işletme ilk sözleşme ile birlikte ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

b) Finansman gelirleri ve finansman maliyetleri

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden ve finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki net kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini ve finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki net kur farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde net kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplar muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri Şirket'in ödemeyi almayı hak kazandığı tarihte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Aşağıdakiler dışında finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansman gelirleri ve finansman maliyetleri (devamı)

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

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

Bir raporlama döneminde finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz yöntemi uygulayarak faiz gelirini hesaplayan bir işletme finansal araçtaki kredi riskinin finansal varlık artık kredi-değer düşüklüğüne uğramış olarak nitelendirilmeyecek şekilde iyileşmesi ve bu iyileşmenin tarafsız olarak 5 meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda (borçlunun kredi derecesindeki bir artış gibi), sonraki raporlama dönemlerindeki faiz gelirini brüt defter değerine etkin faiz oranını uygulayarak hesaplar.

c) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) İzin hakları

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(iii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının İş Kanunu uyarınca gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı vb.) yapılmasını gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç/kayıpları oluşturmaktadır. Söz konusu aktüeryal kazanç/kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

Tanımlanmış katkı planları

Şirket çalışanları adına sosyal güvenlik kurumlarına belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında, yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

d) Gelir vergileri

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Gelir vergisi doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Şirket'in geri çevirim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklığındaki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

e) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla değeri. Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini, üretim veya dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Üretimi gerçekleşmiş mamul ve yarı mamullerde maliyet normal üretim kapasitesine uygun oranda genel üretim giderlerini de içerir.

f) Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket, arazi ve arsalar, binalar, tesis, makina ve cihazlar gerçeğe uygun değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Bu arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis, makina ve cihazlar üzerindeki değerlemeden kaynaklanan artışlar, aynı varlıkta daha önceden kayıtlara alınan değer düşüklüğü giderleri kadar değer artışı kar veya zarara alacak olarak kaydedilenler hariç, diğer kapsamlı gelir hesabına alacak kaydedilir ve özkaynakların altında maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışlarında takip edilir. Bu maddi duran varlıkların kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa önceki değerlemeden dolayı oluşan yeniden değerlendirme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak kar veya zarara yansıtılır.

Şirket, koşullarda bir değişiklik olmadığı sürece arazi ve arsaları, binaları, tesis, makina ve cihazları yılda bir değerletirmektedir. Söz konusu maddi duran varlıklar, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından 31 Aralık 2024 tarihinde yapılan gerçeğe uygun değer tespit çalışmasına göre değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülenler dışındaki maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri üstünden ölçülen arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis, makina ve cihazlar, elden çıkarıldığında yeniden değerlendirme yedeğinde yer alan birikmiş tutar geçmiş yıllar karları veya zararları kalemine aktarılır.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

(iii) Amortisman ve itfa payları

Maddi duran varlık kalemleri hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden/gerçeğe uygun değerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur.

İtfa payı maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

- Yeraltı yerüstü düzenleri: 3-38 yıl
- Binalar: 38 yıl
- Tesis, makine ve cihazlar: 3-21 yıl
- Taşıtlar: 5
- Demirbaşlar: 5
- Haklar: 3 yıl

Amortisman ve itfa yöntemleri faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(g) Finansal araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'e ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar. GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(i) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

(ii) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtmayı amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD'ine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Finansal varlıklar –Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla anapara finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'dir. Faiz; paranın zaman değeri belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken Şirket aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rücu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirilmede erken ödeme özelliğinin GUD'inin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

Finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
---	---

Finansal yükümlülükler Sınıflama. sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal yükümlülükler ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(ii) Finansal tablo dışı bırakma (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD'ı üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

(iii) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

(iv) Karşılıklar

Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansman maliyeti olarak muhasebeleştirilir.

j) Sermaye

Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetleri ilgili özkaynak kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir. Özkaynağa dayalı finansal araç sahiplerine yapılan dağıtımlara ve özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 Gelir Vergileri uyarınca muhasebeleştirilir.

k) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- İfta edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- Sözleşme varlıkları.

Şirket ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin 180 gün geçmiş olması.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin; sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından işletmenin ödemenin tamamını sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması. veya
- Finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Şirket'in benzer varlıkların geri kazanılmasına ilişkin tarihsel deneyimine dayanarak uyguladığı. finansal bir varlığın vadesinin 2 seneden uzun süre geçmiş olması durumunda ilgili finansal varlığın brüt defter değeri üzerinden kayıttan düşme politikası vardır. Kurumsal müşteriler içinse Şirket, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Şirket kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Şirket'in vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(ii) Finansal olmayan varlıklar

Her raporlama döneminde Şirket herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının (stoklar, sözleşme varlıkları ve ertelenmiş vergi varlıkları hariç) defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Değer düşüklüğü testi için varlıklar sürekli kullanımdan diğer varlıkların veya NYB'ların nakit girişlerinden bağımsız olarak nakit girişi oluşturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve GUDi daha düşük maliyetlerle satılmasıdır. Kullanım değeri, paranın zaman değeri ve varlığa veya NYB'ye özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz

konusu varlığın veya NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı NYB'lerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Değer düşüklüğü zararı ancak değer düşüklüğünün tespit edilmemesi durumunda değer düşüklüğü veya itfa payları düşüldükten sonra varlığın defter değerinin belirlenmiş olan defter değerinin üzerine çıkmaması durumunda tersine çevrilir.

m) İlişkili taraflar

İlişkili taraf raporlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir. Raporlayan işletme finansal tablolarını hazırlayan işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır.

Söz konusu kişinin;

(i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

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

(i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,

(ii) İşletme'nin diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,

(v) İşletme'nin Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),

(vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

(viii) İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Varsayımlar

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan muhasebe politikalarının uygulanan mesleki kanaatlere ilişkin bilgileri aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 13 – Hasılatın muhasebeleştirilmesi: siparişe dayalı ürünlerin satışından elde edilen hasılatın zamana yayılı olarak veya belirli bir anda muhasebeleştirileceğinin tespiti;
- Dipnot 9 - Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer değişimi

Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ilerideki hesap döneminde varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri üzerinde önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 19- Gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin açıklamalar: Seviye 2 olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer ölçümlerinde kullanılan temel varsayımlar
- Dipnot 17- Ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ilişkin: Geçici farkların hesaplamasında kullanılan varsayımlar
- Dipnot 11 – Çalışanlara sağlanan tanımlanmış fayda planlarına bağlı yükümlülüklerin yeniden ölçümü: Temel aktüeryal varsayımlar;
- Dipnot 9 – Karşılıkların ve koşullu borçların muhasebeleştirilmesi ve ölçümü: kaynak çıkışlarının büyüklüğü ve olasılığı hakkındaki temel varsayımlar;

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Şirket'in erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Aktif bir piyasanın bulunduğu durumda, Şirket finansal bir varlık ya da yükümlülük için gerçeğe uygun değeri ilgili varlık ya da yükümlülüğün aktif piyasasakı kotasyon fiyatını kullanarak ölçer. Varlık veya yükümlülüğe ilişkin işlemlerin, fiyatlandırma bilgisi sağlamaya yönelik yeterli sıklıkta ve hacimde sürekli gerçekleştiği piyasa aktif olarak kabul edilir.

Aktif piyasada bir kotasyon fiyatı yoksa, Şirket ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkaran ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerleme teknikleri kullanır. Seçilen değerleme tekniği, piyasa katılımcılarının bir işlemi fiyatlandırırken dikkate alacakları tüm faktörleri içerir.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen bir varlık veya borcun bir teklif fiyatı ve alış fiyatı varsa, Şirket varlık ve uzun pozisyonları teklif fiyatından, yükümlülükleri ve kısa pozisyonları ise alış fiyatından ölçer.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

İlk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değere ilişkin en iyi gösterge, gerçekleşen işlem fiyatıdır (diğer bir ifadeyle, alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeridir). Şirket, ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer işlem fiyatından farklı olduğunu tespit ederse ve gerçeğe uygun değer, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatıyla veya gözlemlenemeyen girdilerin kullanıldığı bir değerlendirme tekniğine dayanılarak kanıtlanmazsa, ölçümle ilgili olarak önemsiz olması durumunda, finansal araç ilk ölçümünde gerçeğe uygun değerden ölçülür ve gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki farkı ertelemek üzere düzeltilir. İlk muhasebeleştirmeyi müteakip, finansal aracın ömrü boyunca uygun bir temelde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, kar veya zararda muhasebeleştirme, değerlemenin tamamen gözlemlenebilir piyasa verileri tarafından desteklendiği sürece veya işlemin kapatıldığı zamana kadar devam eder.

Şirket gerçeğe uygun değerlerin ölçümüne dair bir kontrol çerçevesine sahiptir. Gözlemlenemeyen verileri ve değerlendirme düzeltmelerini gözden geçirmektedir. Şayet üçüncü taraf bilgileri, örneğin aracı kote edilmiş fiyatları veya fiyatlandırma servisleri, gerçeğe uygun değeri ölçmek için kullanıldıysa değerlendirme takımı üçüncü taraflardan elde edilen bilgiyi değerlendirme sonuçlarının TFRS'nin gerekliliklerine, gerçeğe uygun değerlemelerin gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinde hangi seviyede sınıflandırılması gerektiği de dahil olmak üzere, uyumu sonucunu desteklemek için gözden geçirir.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler; ve
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabilirse bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirmektedir. Şirketin maddi duran varlıkları, yeniden değerlendirme modeli kapsamında gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer ölçümleri TFRS 13 uyarınca kullanılan girdilerin gözlemlenebilirlik düzeyine göre sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer ölçümleri seviye 2 kapsamında sınıflandırılmıştır.

Maddi duran varlıkların TFRS 13 kapsamında seviye 2 olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer ölçümlerine ilişkin açıklamalar Dipnot 20'da yer almaktadır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

3. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle alış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 15 ila 30 gündür (31 Aralık 2024: 60 gün). Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve Şirket ilişkili tarafalardan alacaklarına faiz işletmekte olup faiz oranı %53,25'tir (31 Aralık 2024: %48).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	13.749.616	26.011.454
	13.749.616	26.011.454

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	10.735.512	7.107.674
	10.735.512	7.107.674

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik A.Ş. (**)	-	576.030
Anadolu Birlik Holding A.Ş. (**)	-	155.541
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	713.798	60.506
Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri Otomotiv Yakıt	-	3.676
Petrol Ürünleri Tarım Ticaret A.Ş.. (**)	-	258.633
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	-	
	713.798	1.054.386

(*) Şirket'in ortağıdır.

(**) Şirket'in ortağının iştirakidir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

3. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraf işlemleri

Mamul satışları:

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla mamül satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	117.052.998
	117.052.998

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vade farkı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	478.207
	478.207

Vade farkı gelirleri

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vade farkı gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	2.767.174
	2.767.174

(*) Şirket'in ortağıdır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

3. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraf işlemleri (devamı)

Diğer alımlar:

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik A.Ş. (**)	4.186.324
Anadolu Birlik Holding A.Ş. (*)	1.982.991
Simurg Koruma Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (**)	1.565.134
Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri	158.631
Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri Tarım Ticaret A.Ş. (**)	149.821
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	
	8.042.901

(*) Şirket'in ortağıdır.

(**) Şirket'in ortağının iştirakidir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket. üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir.

30 Haziran tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	252.038
	252.038

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit	266.679	290.147
- Vadesiz mevduatlar	109.321	290.147
- Vadeli mevduatlar	157.358	-
	266.679	290.147

	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Para Birimi	Tutar
-Vadeli mevduatlar	04.02.2026	24.02%	TL	157.358

31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır.)

Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup, herhangi bir önemli kredi riski beklenmemektedir.

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	13.749.616	26.011.454
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	3.730.311
	13.749.616	29.741.765

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	-	3.730.311
	-	3.730.311

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar(Devamı)

b) Ticari borçlar:

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4.350.609	3.937.560
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	713.798	1.054.386
	5.064.407	4.991.946

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	4.350.609	3.937.560
	4.350.609	3.937.560

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 21 numaralı notta verilmiştir.

c) Kısa vadeli diğer alacaklar:

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	649.504
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10.735.512	7.107.674
	10.735.512	7.757.178

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vergi dairesinden alacaklar	1.112.801	371.858
	1.112.801	371.858

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar (Devamı)

d) Uzun vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan depozito ve teminatlar (*)	-	9.050.220
	-	9.050.220

(*) Ticari alacaklar için alınan nakit teminattan oluşmaktadır.

6. Stoklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hammadde	-	13.648
Diğer stoklar (*)	1.095.878	264.572
	1.095.878	278.221

(*) Diğer stokların büyük çoğunluğu yedek parçalardan oluşmaktadır.

7. Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş giderler	1.503.939	655.258
	1.503.939	655.258

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar

	Yer altı ve üstü düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet Değeri						
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	40.465.262	56.741.682	74.117.595	234.124	4.075.455	175.634.118
İlaveler	-	-	3.712.000	-	38.471	3.750.471
Değerleme Artışı/(Azalış)	3.234.738	4.063.318	(3.005.595)	-	-	4.292.461
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	43.700.000	60.805.000	74.824.000	234.124	4.113.926	183.677.050
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi				(234.124)	(3.000.834)	(3.234.958)
Dönem gideri	(1.218.653)	(1.602.805)	(5.129.335)	-	(614.173)	(8.564.966)
Değerleme artışı	1.218.653	1.602.805	5.129.335	-	-	7.950.793
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-	(234.124)	(3.615.007)	(3.849.131)
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	43.700.000	60.805.000	74.824.000		498.920	179.827.920

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla dönem amortismanının 7.950.793 TL'si satılan malın maliyetine, 614.173 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde 235.049.820 TL tutarında sigorta bulunmaktadır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar(Devamı)

Şirket'in sahip olduğu arazi ve binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri ve tesis, makine ve cihazlar kullanım hakları hariç olmak üzere yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri binaların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. "Aden Değerleme" tarafından hazırlanan 19 Ocak 2026 tarihli raporlar ile tespit edilmiştir. Aden Değerleme SPK tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesinde yer almakta olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir. Bu bağlamda, Şirket'in maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değer tespit çalışmalarını yapmıştır.

Sahip olunan arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi ve binalar için amortisman tabi tutulmuş yeniden yerine koyma bedeli üzerinden maliyet yöntemi kullanılarak gayrimenkulün gerçeğe uygun değerine ulaşılmıştır. Sahip olunan yer altı ve yerüstü düzenleri ve tesis, makine ve cihazlar için ise, aynı özelliklerdeki yeni makine değerlerinden eskime ve yıpranma payı düşülerek makinenin bugünkü değeri bulunmaktadır. Eskime ve yıpranma olayları sektör, teknoloji, uygulanan bakım yöntemleri ve ekonomik kriterler dikkate alınarak belirlenir. Bulunan eskime ve yıpranma payı düşülmüş değerler makinenin varsa ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılmaktadır. Hesaplanan ve ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılan değerler piyasa değeri olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve tesis makineler gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde ikinci seviyedir.

Yeniden değerlendirmeden kaynaklanan ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve tesis makineler gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde ikinci seviyedir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

9 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların tamamı haklardan oluşmakta olup. 31 Aralık 2025 itibariyle hareket tablosun aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	666.005	666.005
Alımlar	-	-
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	666.005	666.005
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(513.723)	(513.723)
Dönem gideri	(60.076)	(60.076)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(573.799)	(573.799)
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	92.206	92.206

31 Aralık 2025 tarihi itibariyle dönem amortismanının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10 Karşılıklar, koşulluk varlıklar ve borçlar

a) Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	157.837	71.574
Toplam	157.837	71.574

31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait dava karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
1 Ocak bakiyesi	71.524
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	103.155
Parasal kazanç/(kayıp)	(16.842)
31 Aralık bakiyesi	157.837

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

10 Karşılıklar, koşulluk varlıklar ve borçlar (devamı)

b) Verilen teminat, rehin ve ipotek ve kefaletler

31 Aralık tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025 TL Miktarı	31 Aralık 2024 TL Miktarı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	284.873	371.593
-Teminat	284.873	371.593
-İpotek	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam TRİ	284.873	371.593

Verilen teminatlar \$ (31 Aralık 2025: 32.500\$) tutarında elektrik alımlarına ilişkin olarak tedarikçilere, verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

11 Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek ücretler	4.694.492	3.548.282
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.991.273	1.606.202
Toplam	6.685.765	5.154.484

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla izin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılıkları	2.140.081	1.476.957
Toplam	2.140.081	1.476.957

31 Aralık 2025 tarihlerine sona eren dönemlere ait izin karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
1 Ocak bakiyesi	1.476.957
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.011.703
Parasal kazanç/(kayıp)	(348.579)
31 Aralık bakiyesi	2.140.081

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

11) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	5.905.104	4.789.935
	5.905.104	4.789.935

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (1 Ocak 2025:46.655,43TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının mevzuattan doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.aml

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Aralık 2025 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 23,91 enflasyon oranı ve yüzde 30.74 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 3,60 iskonto oranı ile hesaplanmıştır

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
1 Ocak bakiyesi	4.789.935
Faiz maliyeti	1.034.715
Hizmet maliyeti	2.925.253
Dönem içi ödemeler	(2.749.638)
Aktüeryal fark	1.035.319
Parasal kazanç/(kayıp)	(1.130.480)
31 Aralık bakiyesi	5.905.104

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

12. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.215.815	2.543.025
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	53.857	58.684
	2.269.672	2.601.709

13. Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 1 TL itibari değerli 12.200.000 adet nama yazılı hisseden oluşan toplam 12.200.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 12.200.000 TL). Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Aralık 2025	%	31 Aralık 2024
Konya Şeker	100	12.200.000	100	12.200.00
Nominal sermaye	100	12.200.000	100	12.200.000
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	100	113.511.260	100	113.511.260
Düzeltilmiş sermaye	100	125.711.260	100	125.711.260

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşınca kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11.966.389	11.966.389
	11.966.389	11.966.389

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

13. Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri (Devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kapsamlı gider detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(3.071.440)	(2.294.951)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	98.747.244	89.564.804
	95.675.804	87.269.853

Geçmiş yıllar karları/zararları

Net dönem karı/zararı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar zararlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıllar zararları	(65.183.621)	(62.291.414)
	(65.183.621)	(62.291.414)

Net dönem karı/ (zararı)

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla (13.111.359)TL tutarında net dönem zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: (2.892.208) TL tutarında net dönem zararı)

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS Finansal tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
Sermaye düzeltme farkları	147.907.812	113.511.260	34.396.552
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12.236.094	11.966.389	269.705

14. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Yurt içi satışlar (*)	117.052.998
	117.052.998

(*) 31 Aralık 2025 itibarıyla satışların tamamı tek bir müşteriden oluşmaktadır (Not 3).

Edim yükümlülükleri ve hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin politikalar

Hasılat müşteri ile sözleşmede belirtilen tutara dayalı olarak ölçülür. TFRS 15'e göre, bir müşteri malların kontrolünü elde ettiğinde hasılat olarak muhasebeleştirilir. Aşağıdaki tabloda, önemli ödeme koşulları ve ilgili hasılat muhasebeleştirme politikaları da dahil olmak üzere, müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve zamanlaması hakkında bilgiler verilmektedir.

Ürün / Hizmet türü	Niteliği, edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanı, önemli ödeme şartları	TFRS 15'e göre hasılatın muhasebeleştirilmesi
Helva Ürünleri	Müşteriler, mallar teslim edildiğinde ve tesislerinde kabul edildiğinde helve ürünlerinin kontrolünü elde eder. Faturalar kesilir ve bir anda hasılat kaydedilir. Faturalar genellikle 15 ila 30 gün içinde ödenir.	Gelir, mallar teslim edildiğinde veya müşteriler tarafından tesislerinde kabul edildiğinde muhasebeleştirilir. Şirket her raporlama tarihinde beklenen getiri tahminini gözden geçirmekte ve varlık ve yükümlülük tutarlarını buna göre güncellemektedir.

Satışların maliyeti

31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap döneminin satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

Satışların maliyeti

	31 Aralık 2025
Personel giderleri	73.665.913
Elektrik, su ve doğalgaz giderleri	14.067.235
Hammadde giderleri	4.195.453
Amortisman giderleri	7.950.793
Bakım onarım giderleri	1.250.215
Vergi ve resmi harç giderleri	8.366
Diğer giderleri	4.134.884
	105.272.859

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

15. Genel yönetim giderleri

Genel yönetim giderleri

	31 Aralık 2025
Personel gideri	10.293.574
Danışmanlık ve dava giderleri	4.019.393
Amortisman gideri	674.249
Elektrik su ve ısınma gideri	761.945
Kira giderleri	619.482
Peyzaj ve çevre bakım giderleri	371.285
Sigorta giderleri	320.238
Bakım onarım giderleri	253.683
Dışarıdan sağlanan hizmet	203.384
Vergi ve resmi harç	86.948
Aidat giderleri	41.998
Güvenlik giderleri	27.394
Diğer giderler	341.696
	18.015.269

Niteliklerine göre giderler

	31 Aralık 2025
Personel gideri	83.959.487
Elektrik su ve ısınma giderleri	14.829.180
Amortisman gideri	8.625.042
Hammadde giderleri	5.862.120
Danışmanlık ve dava giderleri	5.686.060
Bakım onarım giderleri	1.503.898
Kira giderleri	619.482
Peyzaj ve çevre bakım giderleri	371.285
Sigorta giderleri	320.238
Dışarıdan sağlanan hizmet	203.384
Vergi ve resmi harç	95.314
Aidat giderleri	41.998
Güvenlik giderleri	27.394
Diğer giderler	1.151.372
	123.288.128

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

15. Esas faaliyetlerden diğer giderler ve gelirler

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Vade farkı giderleri	478.207
Dava gideri	103.155
Diğer(*)	8.748.060
	9.329.422

(*) Geçmiş dönemlere ilişkin devam eden hukuki sürece istinaden Derya Helva ve Helvahane arasında sağlanan uzlaşma kapsamında ödenen tutar yer almaktadır.

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Ticari alacaklardan vade farkı gelirleri	2.767.174
Diğer gelirler	312.137
	3.079.311

16. Finansman giderleri

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Faiz giderleri	1.716.885
Banka komisyon giderleri	4.755
Toplam	1.721.640

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

17. Gelir vergileri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergi varlıklarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.112.801)	(371.858)
	(1.112.801)	(371.858)

31 Aralık 2025 tarihlerini sona eren döneme ilişkin vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi gideri (-)	-
Ertelenmiş vergi gideri(-)	(4.556.067)
	(4.556.067)

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların, üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden yürürlükteki vergi oranı ile geçici vergi hesaplayarak ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip aynı günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye'de kurumların ticari kazancı, vergi mevzuatı gereğince kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi mevzuatında yer alan indirim ve istisnaların düşülmesiyle hesaplanan yasal vergi matrahı üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulmaktadır. Söz konusu matraha uygulanan kurumlar vergisi genel oranı, 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlar için %25'tir. Dolayısıyla, Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları 2025 yılına ait cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamasında %25 vergi oranını kullanmıştır. (31 Aralık 2024: %25). Bunun yanı sıra, Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen 32/C maddesi uyarınca; 2025 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere Kurumlar Vergisinin 32'nci ve 32/A maddeleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamayacaktır. Söz konusu düzenlemenin cari dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazılabilirliğine ilişkin değerlendirme üzerindeki etkileri dikkate alınmaktadır. 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmî Gazete 'de yayımlanan 555 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi uyarınca, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunlu kılınmıştır. Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş söz konusu mali tablolar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanan vergi beyannamelerinde vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların açılış bilançosu olarak esas alınmıştır. Bu kapsamda, Şirket'in vergi amaçlı mali tabloları 2023 hesap döneminden itibaren enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

17. Gelir vergileri

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

Kurumlar vergisi (Devamı)

Bununla birlikte, 25 Aralık 2025 tarihli 33118 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37'nci madde uyarınca; 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca, işletmelerin vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarında yer alan amortismanlara tabi iktisadi kıymetler ile bunlara ilişkin olup vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasifinde yer alan birikmiş amortismanlar vergi amaçlı yeniden değerlemeye tabi tutulabilecektir. Söz konusu yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı tutarları, sermayeye ilave edilme dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi durumunda bu kısımlar, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin cari dönemde gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur. Şirket, 31 Aralık 2025 mali tablolarında ilgili yeniden değerlendirme imkanından yararlanmıştır.

Vergi Usul Kanunu'nun Geçici 37'nci maddesine göre 31 Aralık 2025 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasından kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

17. Gelir vergileri

Kurumlar vergisi (Devamı)

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve Kurumlar Vergisi Kanununun kazanç istisnası kapsamında olan yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Kurumların aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkulleri (taşınmazları) ile bunlar üzerindeki kurucu senetleri, intifa

senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnayı. Ancak, yapılan değişiklikle 15 Temmuz 2023 itibarıyla; Kurumlar Vergisi Kanununda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasif kısmında bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Söz konusu kazanç bu süre içerisinde sermayeye ilave edilebilmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı, kurumlar vergisi için kurum kazancının tespitinde indirim konusu yapılamamakta olup, dağıtılmış kâr payı olarak dikkate alınır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

17 Gelir vergileri (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici Farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	132.630.232	115.368.984	(33.157.558)	(28.842.246)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(8.045.185)	(6.266.892)	2.011.296	1.566.724
Ticari alacaklar ve diğer borçlar	(1.294.854)	(14.313.127)	323.713	3.578.281
Davalar ve diğer karşılıklar	(157.837)	(71.574)	39.459	17.894
Diğer	1.280.490	263.256	(320.121)	(65.814)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(31.103.211)	(23.745.161)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin Şirket'in ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
1 Ocak	(23.745.161)
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(2.801.893)
Diğer kapsamlı gider ile ilişkilendirilen	(4.556.067)
31 Aralık	(31.103.211)

Etkin vergi oranının mutabakatı

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıllarda raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	%	31 Aralık 2025
Vergi öncesi zarar		(8.555.292)
Yasal vergi oranı	25	2.439.064
Şirket'in yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	41	(3.481.849)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	62	(5.345.298)
Parasal kayıp/(kazanç)	25	2.132.257
Diğer		
Dönem vergi gideri		(4.556.067)

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

18 Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Şirket'in yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Şirket'in hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Şirket'in sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Risk yönetim çerçevesi

Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Şirket'in risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri Şirket'in faaliyetlerindeki ve piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Şirket yönetimi, Şirket'in risk yönetimi politika ve prosedürlerine uygunluğu açısından denetler ve Şirket'in karşılaştığı risklere bağlı olarak risk yönetimi çerçevesinin yerine getirilmesi esnasında destek vermektedir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

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

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

Faiz oranı riski

Sabit faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Şirket'in gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev enstrümanları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Şirket'in değişken faizli kredisi bulunmadığından faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

180. Finansal araçlar (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir :

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	13.749.616	-	10.735.512	-	266.679
(A+B+C+D)					
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.749.616	-	10.735.512		
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

18. Finansal araçlar (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir :

	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri					Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E)	26.011.454	3.730.311	7.107.674	649.504	290.147
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.011.454	-	7.107.674	649.504	290.147
– Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
– Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.730.311	-	-	-
– Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

18. Finansal araçlar (devamı)

Likidite riski

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

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

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

31 Aralık 2025	Kayıtlı değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan az kısa (I)	3-12 ay (II)	1 yıldan uzun (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	5.064.407	5.064.407	5.064.407	--	--
Diğer borçlar	-	-	-	-	-
Toplam	5.064.407	5.064.407	5.064.407	-	-

31 Aralık 2024	Kayıtlı değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan az kısa (I)	3-12 ay (II)	1 yıldan uzun (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	4.991.946	4.991.946	4.991.946	-	-
Diğer borçlar	9.050.220	9.050.220	9.050.220	-	-
Toplam yükümlülük	14.042.166	14.042.166	14.042.166	-	-

Kur riski

Şirket'in temel finansal araçları nakit, kısa vadeli mevduatlar ve menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur. TL dışında bir para biriminde işlem bulunmadığından Şirket kur riskine maruz kalmamaktadır. Bu nedenle kur riski tablosu verilmemiştir.

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

20. Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

	Not	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
		Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal varlıklar		24.751.807	24.751.807	37.762.529	37.762.529
Nakit ve nakit benzerleri	4	266.679	266.679	290.147	290.147
Ticari alacaklar	5	13.749.616	13.749.616	29.741.765	29.741.765
Diğer alacaklar	5	10.735.512	10.735.512	7.757.178	7.757.178
Finansal yükümlülükler		5.064.407	5.064.407	14.042.166	14.042.166
Ticari borçlar	5	5.064.407	5.064.407	4.991.946	4.991.946
Diğer borçlar		-	-	9.050.220	9.050.220
Net		19.687.400	19.687.400	23.746.924	23.746.924

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeğer varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Aralık 2025			
Maddi duran varlıklar	-	179.329.000	-
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Aralık 2024			
Maddi duran varlıklar	-	171.324.539	-

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

21. Pay başına kazanç

	31 Aralık 2025
Pay başına kayıp	
Net dönem karı/(zararı)	(13.111.359)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	12.200.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp (1 pay:1 TL)	(1,07)

22. Net Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemine ilişkin Dipnot Açıklamalarının Sunulması Hakkında Kurul Kararı, 26 Ekim 2024 tarihli ve 32704 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanmıştır. "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kaleminin, finansal tablolarda sunulan ve enflasyon düzeltilmesine tabi tutulan, hangi parasal olmayan varlık veya yükümlülük, endekse bağlı varlık veya yükümlülük, özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu kalemlerinden kaynaklandığının tutarlarıyla birlikte finansal tablo dipnotlarında açıklanması ihtiyacı doğmuştur. Kurul Kararı, 31 Aralık 2024 tarihinde uygulanmaya başlanmıştır.

	31 Aralık 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	6.236.131
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık	40.634.873
Alınan depozito ve teminatlar	6.114.265
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.604.128)
Sermaye	(29.690.155)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(2.817.774)
Maddi duran varlık değerleme artışları	(21.138.312)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçümleri	560.834
Geçmiş Yıl Kar/zarar	14.636.033
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(823.844)
Hasılat	(11.057.520)
Satışların Maliyeti	9.041.015
Genel yönetim giderleri	1.522.256
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	14.368
Esas faaliyetlerden gelirler	(419.342)
Esas faaliyetlerden giderler	89.747
Toplam	5.412.287

Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

23 Bağımsız denetim şirketinden alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirket'in 30.03.2021 tarihli ve 31439 sayılı Resmî Gazetede (Mükerrer) yayımlanan 25.03.2021 tarih ve 1755 sayılı Kararı ve 26.03.2021 tarih ve 1771 sayılı Kararıyla, uluslararası uygulamalar çerçevesinde, bağımsız denetimde gerekli kalite ve güvenin artırılmasını teminen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar ile büyük işletmelerin bağımsız denetçi ya da bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretlerin açıklanmasına yönelik düzenleme yapılmıştır. Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 790.000 TL'dir.

24. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yılda Şirket'in işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları 3.548.007 TL yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (3.503.043) TL, finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları bulunmamaktadır.

25. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket yönetimi, 11 Eylül 2025 tarihli 2025-12 numaralı yönetimi kurulu kararı ile Şirket'in ana ortağı Konya Şeker ile birleşme kararı almıştır. 23 Ekim 2025 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili başvuruyu 30 Aralık 2025 tarihinde onaylamıştır. Şirket, bu kararı 6 Ocak 2026 tarihi itibarıyla ticaret sicil gazetesine tescil ettirmiş olup, Konya Şeker ile birleşmiştir.

26. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Bulunmamaktadır.