

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

Bilgin Global Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
2 Mart 2026

Bu rapor 4 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 66 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özkaynak Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Konunun Nasıl Ele Alındığı
Hasılat <p>Şirket'in hasılatı, radyatör, alt yapı ve üst yapı plastik boru ve bağlantı parçaları, tarımsal sulama boruları ve kombi ürünlerinin üretimi ve satışından oluşmaktadır.</p> <p>Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejinin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması ve doğası gereği hile ve hata kaynaklı riskler barındırması sebebiyle "hasılatın kaydedilmesi" hususu kilit denetim konusu olarak tespit edilmiştir.</p> <p>31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket'in satış hasılatı 3.345.988.720 TL olup, hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar dipnot 2.4.i ve dipnot 16'da yer almaktadır.</p>	<p>Denetim prosedürlerimizin bir parçası olarak hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve uygulaması test edilmiştir</p> <p>Yönetim beyanı düzeyindeki Hasılat hesabının denetiminde detay testler uygulanmıştır. Örneklem yöntemiyle seçilen işlemlerin tamlığı, doğruluğu, doğru döneme kaydedilip kaydedilmediğini test etmek için müşteri bazında satış sözleşmeleri, gelir kayıtları, satış faturaları ile karşılaştırılmıştır. Ek olarak önceki dönemlerle karşılaştırma yapılarak artış ve azalışlar ile ilgili yönetim düzeyinde sorgulamalar yapılmıştır. Buna ilave olarak Hasılat hesabı içerisinde büyük çoğunluğu oluşturan hesapların denetiminde dönemsellik testi kapsamında gelirin kaydedildiği dönem ve satış faturaları ile karşılaştırılarak dönemsellik test edilmiştir.</p> <p>Bu çalışmalara ilave olarak detay test yapılarak gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır</p> <p>Buna ek olarak Not 16'da Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS 15 kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p> <p>Hasılat sürecine ilişkin uyguladığımız prosedürlerin neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir yanlışlık veya hataya rastlanılmamıştır.</p>

4) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları, başka bir denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş olup, 3 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

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

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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, sahtekarlık, 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 dahil 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 dahil 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 ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını 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") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

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

3) 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Külte'dir.

Mehmet Külte, SMMM
Sorumlu Denetçi

2 Mart 2026
İstanbul, Türkiye
Bilgin Global Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	47.204.970	23.105.381
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,6	237.415.632	862.599.812
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.380.152.296	1.094.144.746
Diğer alacaklar			
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3,8	--	23.663
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	45.140.533	53.455.703
Stoklar	7	1.906.131.608	2.038.763.486
Peşin ödenmiş giderler	9	110.890.668	146.464.759
Cari dönem vergisiyle ilgili duran varlıklar	22	2.645.206	6.540.428
Diğer dönen varlıklar	14	8.747.498	5.261.839
Toplam dönen varlıklar		3.738.328.411	4.230.359.817
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	10	4.601.930.177	1.847.486.022
Maddi olmayan duran varlıklar			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	1.664.175	4.659.119
Ertelenmiş vergi varlıkları	22	--	44.207.291
Toplam duran varlıklar		4.603.594.352	1.896.352.432
Toplam varlıklar		8.341.922.763	6.126.712.249

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (devamı)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	234.723.416	445.517.922
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	654.568.651	253.154.529
Ticari borçlar			
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3,6	86.697.061	527.086.712
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	658.037.594	423.234.312
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	24.352.593	32.972.615
Diğer borçlar			
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	3,8	13.280	--
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	8	15.166.747	32.395.388
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	--	3.078.056
Kısa vadeli karşılıklar			
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	13	7.004.658	7.584.184
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	2.696.920	19.560.344
Ertelenmiş gelirler	9	959.732.381	753.864.750
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.642.993.301	2.498.448.812
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	158.954.824	100.879.864
Uzun vadeli karşılıklar			
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	39.594.013	28.440.820
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	745.697.692	--
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		944.246.529	129.320.684
Toplam yükümlülükler		3.587.239.830	2.627.769.496
Ödenmiş sermaye	15	600.000.000	600.000.000
Sermaye düzeltme farkları		1.327.173.367	1.327.173.367
Paylara ilişkin primler		527.212.688	527.212.688
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>	15	2.016.802.991	(8.991.955)
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</i>	15	(537.633.672)	(627.473.192)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		89.392.958	78.710.240
Geçmiş yıllar karları		1.591.628.887	2.355.614.864
Net dönem zararı		(859.894.286)	(753.303.259)
Özkaynaklar		4.754.682.933	3.498.942.753
Toplam kaynaklar		8.341.922.763	6.126.712.249

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	3.345.988.720	3.290.353.306
Satışların Maliyeti (-)	16	(2.907.878.153)	(2.517.081.163)
BRÜT KAR		438.110.567	773.272.143
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(184.406.091)	(174.144.023)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(211.034.716)	(273.562.360)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	42.762.740	199.838.580
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(375.528.727)	(59.078.580)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		(290.096.227)	466.325.760
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	(2.743.427)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		(290.096.227)	463.582.333
Finansal Gelirler	19	3.353.187	7.229.850
Finansal Giderler (-)	19	(281.608.149)	(527.447.229)
Parasal Kayıp Kazanç	20	(199.362.976)	(827.564.550)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(767.714.165)	(884.199.596)
Vergi Geliri / (Gideri)	22	(92.180.121)	130.896.337
Dönem Vergi Gideri/Geliri		--	(6.305.860)
Ertelenmiş Vergi Geliri		(92.180.121)	137.202.197
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(859.894.286)	(753.303.259)
DÖNEM ZARARI		(859.894.286)	(753.303.259)
Diğer Kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.025.794.946	7.262.263
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Öncesi	13	(3.487.831)	9.683.018
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	871.958	(2.420.755)
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Öncesi		2.704.547.759	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	(676.136.940)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		89.839.520	4.280.780
-Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Sonrası		89.839.520	4.280.780
DİĞER KAPSAMLI GİDER		1.255.740.180	(741.760.216)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm(Kayıp)/ Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	135.000.000	610.041.735	1.975.202.014	(16.254.218)	--	(631.753.972)	64.267.540	1.680.890.922	689.166.642	4.506.560.663
Sermaye artırım	465.000.000	717.131.632	(1.447.989.326)	--	--	--	--	--	--	(265.857.694)
Transferler	--	--	--	--	--	--	14.442.700	674.723.942	(689.166.642)	--
Dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	(753.303.259)	(753.303.259)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	7.262.263	--	4.280.780	--	--	--	11.543.043
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	600.000.000	1.327.173.367	527.212.688	(8.991.955)	--	(627.473.192)	78.710.240	2.355.614.864	(753.303.259)	3.498.942.753
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	600.000.000	1.327.173.367	527.212.688	(8.991.955)	--	(627.473.192)	78.710.240	2.355.614.864	(753.303.259)	3.498.942.753
Transferler	--	--	--	--	--	--	10.682.718	(763.985.977)	753.303.259	--
Dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	(859.894.286)	(859.894.286)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	(2.615.873)	2.028.410.819	89.839.520	--	--	--	2.115.634.466
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	600.000.000	1.327.173.367	527.212.688	(11.607.828)	2.028.410.819	(537.633.672)	89.392.958	1.591.628.887	(859.894.286)	4.754.682.933

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak	1 Ocak
	Dipnot Referans	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		163.654.711	833.813.517
Dönem zararı		(859.894.286)	(753.303.259)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		573.834.967	640.932.062
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	186.335.597	224.666.001
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		21.917.105	(4.309.890)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12,13	18.738.869	42.030.592
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	281.608.149	527.447.229
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	19	(3.353.187)	(7.229.850)
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(23.591.687)	(10.775.683)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22	92.180.121	(130.896.337)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		449.714.030	946.184.714
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		317.259.525	(480.092.976)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		132.631.878	644.985.794
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(205.586.369)	509.632.563
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(8.620.022)	(12.088.035)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		4.853.174	68.444.561
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(17.215.361)	(3.276.844)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		205.867.631	11.242.767
Vergi ödemeleri	22	--	(17.125.164)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler	13	(15.050.517)	(16.102.947)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		35.574.091	240.564.994
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		449.714.030	946.184.714
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		--	7.250.935
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11	389.162	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(115.837.075)	(158.644.709)
Alınan faiz	19	3.353.187	7.229.850
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(112.094.726)	(144.163.924)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları, net		248.694.576	1.318.338
Ödenen faiz	19	(281.608.149)	(527.447.229)
Sermaye Arttırımı		--	(265.857.694)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(32.913.573)	(791.986.585)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (a+b+c+d+e)		18.646.412	(102.336.992)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	23.105.381	101.489.502
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		5.453.177	23.952.871
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	47.204.970	23.105.381

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

İÇİNDEKİLER

1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
2.1	Sunuma İlişkin Temel Esaslar	8
2.2	Muhasebe Politikalarında Değişiklikler	11
2.3	Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar	14
2.4	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	14
2.5	Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları	31
3	İlişkili Taraf Açıklamaları	32
4	Nakit ve Nakit Benzerleri	35
5	Finansal Borçlanmalar	36
6	Ticari Alacak ve Borçlar	37
7	Stoklar	38
8	Diğer Alacak ve Borçlar	38
9	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	39
10	Maddi Duran Varlıklar	40
11	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	42
12	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	43
13	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	44
14	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	45
15	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	46
16	Hasılat ve Satışların Maliyeti	47
17	Faaliyet Giderleri	48
18	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Diğer Giderler	49
19	Finansman Gelir ve Giderleri	50
20	Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)'na İlişkin Açıklamalar	51
21	Pay Başına Kazanç	51
22	Gelir Vergileri	52
23	Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler	56
24	Bağımsız Denetim Kurumundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler	66
25	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	66

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") 29 Ocak 1982 tarihinde kurulmuştur. Şirket hisseleri 24 Kasım 2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, halka açıklık oranı %39,59'dur.

Merkez Adresi:

Şirket'in merkezi Kavaklı Mah. İstanbul Cad. No:24 Beylikdüzü/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Fiili Faaliyet Konusu:

Şirket'in faaliyet konusu radyatör, alt yapı ve üst yapı plastik boru ve bağlantı parçaları, tarımsal sulama boruları ve kombi ürünlerinin üretimi ve satışının gerçekleştirilmesidir.

Sermaye Yapısı ile Hissedarların Oranları:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Unvanı	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
Hüseyin Nesimi FATİNOĞLU	159.401.860	26,57%	183.401.860	30,57%
Ali FATİNOĞLU	83.066.666	13,84%	83.066.666	13,84%
Uğur FATİNOĞLU	17.777.779	2,96%	5.777.779	0,96%
Emre FATİNOĞLU	17.777.781	2,96%	5.777.781	0,96%
Saadet FATİNOĞLU	444.444	0,07%	444.444	0,07%
Halka Açık Kısım	321.531.470	53,59%	321.531.470	53,59%
Toplam	600.000.000	100%	600.000.000	%100

Şirket'in sermayesi her bir 1 TL'den oluşan 600.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 600.000.000 adet).

Şirket Yönetimi:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Unvanı	Adı
Yönetim Kurulu Başkanı	Hüseyin Nesimi Fatinoğlu
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ali Fatinoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi	Uğur Fatinoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi	Emre Fatinoğlu
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Tolgahan Üreş
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Kağan Turan

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde çalışan personel sayısı 554 kişidir. (31 Aralık 2024: 600 kişi)

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar SPK tarafından yayınlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile, "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne ekli finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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 yayınlanan 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 kümülatif enflasyon oranları
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000	%211
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892	%291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981	%268

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda Net parasal pozisyon kazancı/(kaybı) hesabına kaydedilmiştir (Not:20).

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, 31 Aralık 2024 tarihinde ertelenmiş gelirler altında muhasebeleştiği ilişkili taraflardan alınan avansları (not:9) 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloların karşılaştırma döneminde ilişkili taraflara ticari borçlar altında sınıflandırmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2024 tarihinde peşin ödenmiş giderler altında muhasebeleştiği ilişkili taraflara verilen avansları (not:9) 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloların karşılaştırma döneminde ilişkili taraflardan ticari alacaklar altında sınıflandırmıştır.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanır. Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir.

Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan öz kaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.
- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar:**
Açıklamalar; Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19'un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027'ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:
 - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
 - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
 - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
 - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
 - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

(i) Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.

Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

(i) Finansal Varlıklar (devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

– 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

– Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

(i) Finansal Varlıklar (devamı)

Değer Düşüklüğü (devamı)

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Topluluk, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Şirket, fatura alacaklarının bir kısmını faktöring yoluyla tahsil ettiği durumlarda faktöring işlemine konu olan alacaklardan, faktöring şirketinin tahsilat riskini üstlendiği tutarlar ilgili alacak hesaplarından düşülmektedir. Şirket'in tahsilat riskinin devam ettiği tutarlar ise finansal tablolarda taşınmaya devam etmekte, bu alacaklar karşılığında faktöring şirketinden alınan avans, finansal tablolarda "Borçlanmalar" hesabı altında faktöring işlemlerinden borçlar olarak gösterilmektedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülmürler.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir:

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri;
- Varlığın Şirket'in kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler;
- Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçalarının sökümüne veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler; ve
- Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri.

Maliyetler, yabancı para ile satın alınan maddi duran varlıklar için, özellikli nakit akışı riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç veya kayıpların özkaynaktan transferlerini içerir. Satın alınan yazılım, ilgili ekipmanın kullanılabilmesi için tamamlayıcı unsur olduğunda ekipmanın parçası olarak aktifleştirilir.

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 (söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar ise maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar (devamı)

(iii) Amortisman

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 amortismanına tabi tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden 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 amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına tabi değildir.

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

Açıklama	Ömür (Yıl)
Binalar	50
Tesis Makine ve Cihazlar	4-18
Taşıtlar	5-18
Demirbaşlar	2-18
Özel maliyetler	1-15

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

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dahil olmak üzere oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) İtfa payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Ömür (Yıl)
Haklar	2-15

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(d) Stoklar

Stoklar, raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu ticari mallardan oluşmaktadır. İlgili hammadde ve mamuller iç tüketim, üretim ve satış amaçlı elde tutulmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla yoldaki mallar eğer kullanma hakkı ve sahipliği Şirket'e geçmiş ise stoklar içerisinde gösterilmektedir.

Mamuller için normal akışı içinde satış amaçlı elde tutulmaktadır. Şirket'in üretim tesislerinde üretilen bağlı kuruluşlardan ve üçüncü kişilerden alınan ve anlık durumlarında satılabilecek durumdaki varlıklardan oluşmaktadır.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanıyla değerlendirilir.

Net gerçekleştirilebilir değer, için normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmin edilen tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Reklam malzemeleri, satılmak amacıyla elde tutuluyorsa stok olarak tutulmaktadır aksi durumda direkt giderleştirilmektedir. Reklam malzemeleri, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanıyla değerlendirilir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(e) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal Olmayan Varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, O varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz faydalı ömre sahip varlıklar için geri kazanılabilir tutar her sene aynı dönemde tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin ("NYB") defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşılıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur. Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da NYB'lere ayrılır. Faaliyet bölümü tavanı testine tabi olmak şartıyla, şerefiyenin dağıtılmış olduğu NYB'ler şerefiye değer düşüklüğü testinin yapıldığı seviyede toparlanır, böylelikle şerefiyenin iç raporlama amaçlı izlendiği en düşük seviye yansıtılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye. Değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB'lere dağıtılır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere (NYB gruplarına) dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki (NYB gruplarındaki) diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(f) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'deki mevcut Türk İş Kanunu gereğince; Şirket, çalışanların emeklilik nedeniyle işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekte tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye hak kazanmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı tavanları, sırasıyla 64.948 TL ve 46.655 TL tutarındadır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, şirketlerin belirli fayda planlarını aktüeryal değerlendirme yöntemlerine göre hesaplamaları gerekmektedir. Buna göre, ilişikteki finansal tablolardaki toplam yükümlülüğü bulmak için kullanılan emeklilik tahminlerinin olasılığını hesaplarken 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan temel istatistik varsayımlar Not 13'de açıklanmıştır.

Aktüeryal farklar hariç kıdem tazminatı karşılığında meydana gelen bütün değişiklikler kar veya zarara kaydedilir. Aktüeryal farklar ise kâr zarara yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler içerisinde "Aktüeryal kazanç/(kayıp)" hesabında kayıtlara alınmakta ve doğrudan özkaynak altında gösterilmektedir

(ii) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksizin ölçülür ve 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 kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar, ikramiye karşılıkları ve kullanılmamış izin hakları karşılıklarından oluşmaktadır.

(g) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

(i) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler

Eğer Şirket bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olması ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Şirket sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü muhasebeleştirir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Hasılat

(i) Hasılatın Kaydedilmesi

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

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilir. Bir yıldan uzun süreli bakım onarım sözleşmeleri kapsamındaki hizmet gelirleri, sözleşme dönemlerine eşit olarak yayılarak muhasebeleştirilir ve ileriki dönemlere ait tutarlar finansal tablolara ertelenmiş gelir olarak yansıtılır.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan zımni faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Şirket'in hasılatı radyatör, alt yapı ve üst yapı plastik boru ve bağlantı parçaları, tarımsal sulama boruları ve kombi ürünlerinin üretimi ve satışının gerçekleştirilmesinden oluşmaktadır.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(j) Devlet teşvikleri

Alınan koşulsuz devlet teşvikleri, bu teşviklerin alacak durumuna gelmesi halinde kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilir. Diğer devlet teşvikleri, Şirket'in teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Şirket'e katlandığı maliyetlerle ilgili verilen teşvikler, maliyetlerin oluştuğu dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

(k) İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
- (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(1) Kiralama işlemleri

Kiracı Olarak

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

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

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

Kullanım Hakkı Varlığı

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş,
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(1) Kiralama işlemleri (devamı)

Kiracı Olarak (devamı)

Kira Yükümlülüğü

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

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

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

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

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

Uzatma ve Erken Sonlandırma Opsiyonları

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

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(l) Kiralama işlemleri (devamı)

Kiracı Olarak (devamı)

Kolaylaştırıcı Uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Şirket, ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2021 olan TFRS 16 standardının etkilerini hesaplamış ve finansal tablolarına etkisinin olmadığını değerlendirmiş ve finansal tablolarını yeniden düzenlememiştir.

(m) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman gelirleri, nakit ve nakit benzerlerinden elde edilen faiz gelirlerini kar veya zararda muhasebeleştirilen riskten korunma amaçlı elde tutulan finansal araçlardan elde edilen gelirleri ve önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş net kazançların sınıflamalarını içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansman giderleri, alınan kredilerin faiz giderleri, nakit ve nakit benzerleri ve finansal yükümlülükler üzerinde kaydedilen değer düşüklüğü zararları ve kur farklarını içerir.

Bir özellikli varlık satın alımı, inşası veya üretimiyle doğrudan ilgili olmayan borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansal gelirler veya finansal giderler içerisinde net olarak raporlanır.

(n) Vergi

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi doğrudan özkaynaklarda veya diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan kalemlerin vergi etkileri hariç kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilir.

(i) Dönem Vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(n) Vergi (devamı)

(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 çevrim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

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. Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller için, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağına ilişkin aksi ispat edilene kadar geçerli bir varsayım bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

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 ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

(iii) Vergi Riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirket'in mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(o) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Şirket, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın gayri nakdi işlemlerin geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

(ö) Temettüleri

Temettü alacakları, beyan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak, Genel Kurul'da kar dağıtım kararının alındığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

(p) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

(r) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, sabit kıymet satış gelirlerinden ve kar veya zarara kaydedilen kazançlardan oluşmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler, sabit kıymet satış zararları veya zarara kaydedilen kayıplardan oluşmaktadır.

(s) Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, tahakkuk tutarı etkin faiz yöntemiyle hesaplanarak kaydedilen mevduat faiz gelirleri, konusu kalmayan şüpheli alacak veya stok karşılıklarından gelirler, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri ve diğer faaliyetlerle ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, şüpheli alacak veya stok karşılık giderleri, bağışlar, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı giderleri ve diğer faaliyetlerle ilgili giderlerden oluşmaktadır.

Kur farkı gelir veya giderleri kur farkı hareketlerinin şirket bazında net gelir ya da net gider durumunda olmasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler veya esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde net tutarlarıyla gösterilmektedir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(t) Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

(i) Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari ve diğer alacakların gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesiyle bulunacak değer olarak tahmin edilir. Belirli bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar indirgenme etkisinin önemsiz olması durumunda orijinal fatura tutarından değerlendirilir. Bu gerçeğe uygun değerler ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir.

(ii) Diğer Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Diğer türev olmayan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir. Gerçeğe uygun değer, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır. Dönüştürülebilir senetlerin yükümlülük kısmı ile ilgili olarak, piyasa faiz oranı. Dönüştürme seçeneği olmayan benzer yükümlülüklere referans verilerek belirlenir. Finansal kiralama işlemleri için piyasa faizi benzer kira anlaşmalarına göre belirlenir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Bu finansal tabloların hazırlanması sırasında Şirket'in muhasebe politikalarının uygulamasında yönetim tarafından yapılan önemli değerlendirmeler ile tahmindeki belirsizliğinin temel kaynakları 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulananlar ile tutarlıdır.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Not 6 Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü Karşılığı
- Not 12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler
- Not 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- Not 22 Gelir Vergileri
- Not 23 Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

3 İlişkili Taraf Açıklamaları

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Ortaklar Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Şirket'in normal faaliyetlerini sürdürmesi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Şirket'in bu dipnotta açıklanan bazı ilişkili tarafları ve Şirket ile olan ilişkileri aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Tanım</u>
Hüseyin Nesimi FATİNOĞLU	Ortak
Ali FATİNOĞLU	Ortak
Uğur FATİNOĞLU	Ortak
Emre FATİNOĞLU	Ortak
Saadet FATİNOĞLU	Ortak
Sanica Banyo ve İnş. San. Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket
Montet Montaj Servis Hizmetleri A.Ş.	İlişkili Şirket
Sanica İş Makinaları A.Ş.(*)	İlişkili Şirket
Fatinoğlu Antrepo ve Metal Sanayi A.Ş.	İlişkili Şirket
Ef Bilişim Teknolojileri Paz. Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket
Sanica Dış Ticaret A.Ş.	İlişkili Şirket
Sanica Marmara Yapı Malzemeleri Pazarlama A.Ş.	İlişkili Şirket
Fatinler Rent A Car Turizm Ltd. Şti.	İlişkili Şirket
Astro Arge Tic. ve San. A.Ş.	İlişkili Şirket
Sanica Buildings Materials Limited	İlişkili Şirket
Sanica Hungary Kft.	İlişkili Şirket
Sanica Benelux	İlişkili Şirket
Akhisar Endüstriyel Cam ve Metal Sanayi A.Ş.	İlişkili Şirket

(*): Pegasolift İstif Makinaları Sanayi Anonim Şirketi 28 Ağustos 2025 tarihinde isim değişikliği ile Sanica İş Makinaları Anonim Şirketi olmuştur.

İlişkili Taraf Bakiyeleri

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

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Sanica Dış Ticaret A.Ş.	156.784.866	400.314.361
Sanica Building Materials Ltd.	38.016.174	36.354.034
Sanica Marmara Yapı Malzemeleri Pazarlama A.Ş.	18.092.819	11.075.038
Ef Bilişim Teknolojileri Paz. Tic. A.Ş.	16.183.377	12.246.888
Astro Arge Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	4.560.213	6.484.596
Montet Montaj Servis Hizmetleri A.Ş.	2.221.849	8.514.279
Akhisar Endüstriyel Cam ve Metal Sanayi A.Ş.	1.556.334	--
Sanica İş Makinaları A.Ş.	--	29.710.409
Fatinoğlu Antrepo ve Metal Sanayi A.Ş.	--	174.856.152
Sanica Benelüks	--	166.205.578
Sanica Banyo ve İnşaat San. A.Ş.	--	16.838.477
Toplam	237.415.632	862.599.812

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraf Bakiyeleri (devamı)

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Uğur FATİNOĞLU	--	23.663
Toplam	--	23.663

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Uğur FATİNOĞLU	9.934	--
Ali FATİNOĞLU	3.346	--
Toplam	13.280	--

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fatinoğlu Antrepo ve Metal Sanayi A.Ş.	32.585.115	166.966.782
Sanica Banyo ve İnşaat San. A.Ş.	21.756.191	7.966.499
Fatinler Rent A Car Turizm Ltd. Şti.	20.526.025	4.757.296
Sanica İş Makinaları A.Ş.	11.829.730	28.839.534
Montet Montaj Servis Hizmetleri A.Ş.	--	16.778.150
Sanica Dış Ticaret A.Ş.	--	288.377.200
Sanica Marmara Yapı Malzemeleri Pazarlama A.Ş.	--	3.636.123
Astro Arge Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	--	1.047.139
Ef Bilişim Teknolojileri Paz. Tic. A.Ş.	--	8.549.300
Sanica Building Materials Ltd.	--	168.689
Toplam	86.697.061	527.086.712

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraf İşlemleri

Alışlar

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf alımları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Fatinoğlu Antrepo ve Metal Sanayi A.Ş.	109.451.143	--
Sanica Banyo ve İnş. San. Tic. A.Ş.	23.279.597	13.613.301
Fatinler Rent A Car Turizm Ltd. Şti.	17.389.644	13.657.071
Sanica İş Makinaları Anonim Şirketi	10.288.485	19.141.135
Sanica Dış Ticaret A.Ş.	3.631.917	66.359.857
Astro Arge Tic. Ve San. A.Ş.	3.135.451	95.196.492
Ef Bilişim Teknolojileri Paz. Tic. A.Ş.	1.200.231	4.296.331
Sanica Marmara Yapı Malzemeleri Pazarlama A.Ş.	57.054	110.824
Akhisar Endüstriyel Cam Sanayi Anonim Şirketi	22.328	24.842.398
Montet Montaj Servis Hizm. A.Ş.	898	10.532.670
Toplam	168.456.748	247.750.079

Satışlar

Şirket'in 31 Aralık 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf satışları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Sanica Banyo ve İnş. San. Tic. A.Ş.	273.412	438.462
Montet Montaj Servis Hizm. A.Ş.	3.986.805	4.886.415
Sanica İş Makinaları Anonim Şirketi	2.948.492	10.601.961
Fatinoğlu Antrepo ve Metal Sanayi A.Ş.	99.102.452	--
Astro Arge Tic. ve San. A.Ş.	3.709.625	--
Ef Bilişim Teknolojileri Paz. Tic. A.Ş.	48.035.165	5.161.016
Sanica Dış Ticaret A.Ş.	259.413.830	501.707.758
Sanica Marmara Yapı Malzemeleri Pazarlama A.Ş.	23.655.458	18.158.191
Akhisar Endüstriyel Cam Sanayi Anonim Şirketi	4.189.424	65.714.086
Sanica Banyo ve İnşaat San. Tic. A.Ş ve Cem Süer Adi Ortaklığı	220.046	--
Sanica Building Materials Ltd.	29.382.512	--
Toplam	474.917.221	606.667.889

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatler toplamı 12.791.874 TL'dir. (31 Aralık 2024: 19.824.518 TL.)

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	13.702	96.448
Banka		
Vadesiz mevduatlar	4.608.379	14.768.940
Vadeli mevduatlar	27.094.130	5.334.031
Diğer hazır değerler	15.488.759	2.905.962
Toplam	47.204.970	23.105.381

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

5 Finansal Borçlanmalar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	225.668.206	396.205.211
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	654.568.651	253.154.529
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	--	49.312.711
Banka kredi kartları	9.055.210	--
Toplam	889.292.067	698.672.451
Banka kredileri	158.954.824	100.879.864
Toplam	158.954.824	100.879.864
Toplam finansal yükümlülükler	1.048.246.891	799.552.315

a) Banka Kredileri

Banka kredilerinin vade detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1- 3 Ay içinde ödenecek	234.723.416	454.602.474
3-12 Ay içinde ödenecek	654.568.651	194.757.266
1-5 Yıl içinde ödenecek	158.954.824	100.879.864
Toplam	1.048.246.891	750.239.604

b) Finansal Kiralamalar

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal kaynaklı kısa ve uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecek	--	49.312.711
Toplam	--	49.312.711

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

6 Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	203.143.760	241.579.393
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not:3)	237.415.632	862.599.812
Alacak senetleri	832.319.841	800.766.358
Diğer ticari alacaklar	344.688.695	51.798.995
Şüpheli ticari alacaklar	37.859.598	15.942.493
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(37.859.598)	(15.942.493)
Toplam	1.617.567.928	1.956.744.558

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	633.912.463	422.743.466
Borç senetleri	4.341.738	490.846
İlişkili taraflardan ticari borçlar (not:3)	86.697.061	527.086.712
Diğer borçlar	19.783.393	--
Toplam	744.734.655	950.321.024

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

7 Stoklar

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	1.100.841.510	1.004.614.716
Yarı mamuller	149.496.947	159.290.364
Ticari mallar	110.661.472	84.112.677
Mamuller	545.131.679	787.101.074
Diğer stoklar	--	3.644.655
Toplam	1.906.131.608	2.038.763.486

Şirket'in stokları üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır.

8 Diğer Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	8.272.985	5.238.663
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (not:3)	--	23.663
Diğer çeşitli alacaklar	36.867.548	48.217.040
Toplam	45.140.533	53.479.366

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	15.151.747	28.277.331
İlişkili taraflardan diğer borçlar (not:3)	13.280	--
Diğer borçlar	13.000	4.115.439
Alınan depozito ve teminatlar	2.000	2.618
Toplam	15.180.027	32.395.388

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

9 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar	98.561.462	144.247.748
Gelecek aylara ait giderler	12.329.206	2.217.011
Toplam	110.890.668	146.464.759

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan avanslar	954.205.310	744.001.250
Gelecek aylara ait gelirler	5.527.071	9.863.500
Toplam	959.732.381	753.864.750

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

10 Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Bedeli										
1 Ocak 2025 Açılış	580.527.699	2.767.154	501.993.662	1.548.796.833	37.607.475	128.857.119	664.201	--	235.334.072	3.036.548.215
Giriş	--	--	9.920.308	48.879.409	--	23.387.285	--	--	33.650.073	115.837.075
Yeniden Değerleme	1.155.015.266	--	1.667.321.629	--	--	--	--	--	--	2.822.336.895
Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transfer	--	--	81.331.480	103.515.671	--	473.853	--	3.066.289	(188.387.293)	--
31 Aralık 2025 Kapanış	1.735.542.965	2.767.154	2.260.567.079	1.701.191.913	37.607.475	152.718.257	664.201	3.066.289	80.596.852	5.974.722.185
Birikmiş Amortisman										
1 Ocak 2025 Açılış	--	(1.085.788)	(179.339.097)	(941.041.961)	(26.335.360)	(41.023.456)	(236.531)	--	--	(1.189.062.193)
Dönem Amortisman Gideri	--	(125.286)	(29.508.041)	(128.639.126)	(3.137.857)	(21.895.978)	(86.235)	(337.292)	--	(183.729.815)
31 Aralık 2025 Kapanış	--	(1.211.074)	(208.847.138)	(1.069.681.087)	(29.473.217)	(62.919.434)	(322.766)	(337.292)	--	(1.372.792.008)
31 Aralık 2024 Net Defter Değeri	580.527.699	1.681.366	322.654.565	607.754.872	11.272.115	87.833.663	427.670	--	235.334.072	1.847.486.022
31 Aralık 2025 Net Defter Değeri	1.735.542.965	1.556.080	2.051.719.941	631.510.826	8.134.258	89.798.823	341.435	2.728.997	80.596.852	4.601.930.177

Şirket sabit kıymetler içinde muhasebeleştiği fabrika yatırımlarını 30 Eylül 2025 tarihinde SPK'da yetkili Girişim Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye yeniden değerlendirme yaptırmıştır.

Şirket'in sabit kıymetler üzerinde rehin ipotek bulunmamaktadır.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

10 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Bedeli									
1 Ocak 2024 Açılış	580.527.699	2.767.154	501.568.352	1.539.133.918	39.812.377	121.496.072	664.201	100.658.901	2.886.628.674
Giriş	--	--	6.348.071	9.935.336	325.084	7.361.047	--	134.675.171	158.644.709
Çıkış	--	--	(5.922.761)	(272.421)	(2.529.986)	--	--	--	(8.725.168)
31 Aralık 2024 Kapanış	580.527.699	2.767.154	501.993.662	1.548.796.833	37.607.475	128.857.119	664.201	235.334.072	3.036.548.215
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2024 Açılış	--	(811.114)	(167.661.711)	(757.923.405)	(23.389.624)	(19.547.384)	(141.586)	--	(969.474.824)
Dönem Amortisman Gideri	--	(274.674)	(11.723.632)	(183.281.107)	(4.211.173)	(21.476.072)	(94.945)	--	(221.061.603)
Çıkış	--	--	46.246	162.551	1.265.437	--	--	--	1.474.234
31 Aralık 2024 Kapanış	--	(1.085.788)	(179.339.097)	(941.041.961)	(26.335.360)	(41.023.456)	(236.531)	--	(1.189.062.193)
31 Aralık 2023 Net Defter Değeri	580.527.699	1.956.040	333.906.641	781.210.513	16.422.753	101.948.688	522.615	100.658.901	1.917.153.850
31 Aralık 2024 Net Defter Değeri	580.527.699	1.681.366	322.654.565	607.754.872	11.272.115	87.833.663	427.670	235.334.072	1.847.486.022

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Haklar	Toplam
Maliyet bedeli		
1 Ocak 2025 açılış	16.695.059	16.695.059
Çıkış	(1.245.318)	(1.245.318)
31 Aralık 2025 kapanış	15.449.741	15.449.741
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2025 açılış	(12.035.940)	(12.035.940)
Dönem itfa payı	(2.605.782)	(2.605.782)
Çıkış	856.156	856.156
31 Aralık 2025 kapanış	(13.785.566)	(13.785.566)
1 Ocak 2025 net defter değeri	4.659.119	4.659.119
31 Aralık 2025 net defter değeri	1.664.175	1.664.175

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Haklar	Toplam
Maliyet bedeli		
01 Ocak 2024 açılış	16.695.059	16.695.059
Giriş	--	--
Çıkış	--	--
31 Aralık 2024 kapanış	16.695.059	16.695.059
Birikmiş itfa payı		
01 Ocak 2024 açılış	(8.431.542)	(8.431.542)
Dönem itfa payı	(3.604.398)	(3.604.398)
Çıkış	--	--
31 Aralık 2024 kapanış	(12.035.940)	(12.035.940)
1 Ocak 2024 net defter değeri	8.263.517	8.263.517
31 Aralık 2024 net defter değeri	4.659.119	4.659.119

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

a) Karşılıklar

Devam Eden Dava ve İcra Takipleri

Şirket lehine ve aleyhine açılmış hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davalar; men-i müdahale, ecrimisil, ticari alacak ve işçilik alacakları davalarından oluşmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirir ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülükler karşılıklı olarak gerekli görülen karşılıkları ayırır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ayırmış olduğu dava karşılığı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	2.696.920	19.560.344
Toplam	2.696.920	19.560.344

Dava karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Dönem başı - 1 Ocak	19.560.344	6.079.510
Dönem içindeki artış	(13.519.006)	11.459.538
Net parasal olmayan kalem	(3.344.418)	2.021.296
31 Aralık bakiyesi	2.696.920	19.560.344

b) Teminat- Rehin – İpotekler ("TRİ")

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Verilen TRİ'lerin türleri itibarıyla toplam detayı ve dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	115.982.685	25.842.078
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	115.982.685	25.842.078

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	7.460.714	16.830.869
Personele borçlar	16.891.879	16.141.746
Toplam	24.352.593	32.972.615

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	7.004.658	7.584.184
Toplam	7.004.658	7.584.184

Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

İzin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Dönem başı - 1 Ocak	7.584.184	5.890.223
Dönem içindeki artış	1.336.170	671.415
Net parasal olmayan kalem	(1.915.696)	1.022.546
31 Aralık Bakiyesi	7.004.658	7.584.184

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	39.594.013	28.440.820
Toplam	39.594.013	28.440.820

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
İskonto oranı	3,23%	1,40%
Beklenen maaş/limit artış oranı	28,00%	45,00%
Faiz oranı	24,00%	43,00%

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Dönem başı - 1 Ocak	28.440.820	27.522.769
Dönem içi ödeme	(15.050.517)	(16.102.947)
Hizmet maliyeti	18.360.420	22.743.848
Faiz maliyeti	12.561.285	7.155.791
Aktüeryal kazanç	3.487.831	(2.750.935)
Parasal kazanç/ (kayıp)	(8.205.826)	(10.127.706)
31 Aralık Bakiyesi	39.594.013	28.440.820

14 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	121.996	--
İş avansları	273.565	168.979
Diğer KDV	4.679.141	5.092.860
Diğer dönen varlıklar	3.672.796	--
Toplam	8.747.498	5.261.839

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

15 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Unvanı	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Hüseyin Nesimi FATİNOĞLU	159.401.860	26,57%	183.401.860	30,57%
Ali FATİNOĞLU	83.066.666	13,84%	83.066.666	13,84%
Uğur FATİNOĞLU	17.777.779	2,96%	5.777.779	0,96%
Emre FATİNOĞLU	17.777.781	2,96%	5.777.781	0,96%
Saadet FATİNOĞLU	444.444	0,07%	444.444	0,07%
Halka Açık Kısım	321.531.470	53,59%	321.531.470	53,59%
Ödenmiş Sermaye	600.000.000	100%	600.000.000	100%
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.327.173.367		1.327.173.367	
Toplam Sermaye	1.927.173.367		1.927.173.367	

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 600.000.000 TL (31 Aralık 2024: 600.000.000 TL) olan sermayesi birim nominal pay değeri 1 TL olan 600.000.000 adet (31 Aralık 2024: 600.000.000 adet) kayıtlı nominal paydan oluşmaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık karlarının %5'ini, ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekler toplamı 89.392.958 TL'dir (31 Aralık 2024: 78.710.240 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	2.704.547.759	--
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları ertelenen vergi etkisi	(676.136.940)	--
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(11.607.828)	(8.991.955)
Toplam	2.016.802.991	(8.991.955)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	(537.633.672)	(627.473.192)
Toplam	(537.633.672)	(627.473.192)

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

16 Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yurtiçi satışlar	1.906.797.185	1.813.041.723
Yurtdışı satışlar	1.484.566.999	1.508.587.726
Diğer satışlar	7.371.671	1.770.495
Satıştan iadeler (-)	(39.772.598)	(27.447.007)
Satış iskontoları (-)	(12.974.537)	(5.599.631)
Toplam	3.345.988.720	3.290.353.306

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Mamul maliyeti	2.578.860.414	2.258.995.730
Satılan ticari malın maliyeti	145.073.679	90.862.042
Amortisman giderleri ve itfa payları	183.944.060	167.223.391
Satışların maliyeti	2.907.878.153	2.517.081.163
Brüt kar	438.110.567	773.272.143

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

17 Faaliyet Giderleri

Genel Yönetim Giderleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Personel giderleri	105.564.239	108.242.399
Kiralama giderleri	23.982.297	5.100.000
Müşavirlik, danışmanlık ve denetim giderleri	9.872.049	9.449.532
Ofis giderleri	7.014.488	8.067.021
Fuar giderleri	3.467.430	--
Vergi, resim ve mahkeme giderleri	2.244.087	2.708.944
Posta, kargo, haberleşme ve bilgi işlem giderleri	1.680.044	808.818
Amortisman giderleri	1.592.564	4.508.725
Seyahat konaklama vb. Giderler	1.378.602	3.646.477
Taşıt, akaryakıt, bakım ve onarım giderleri	1.264.829	2.390.748
Sigorta giderleri	673.580	273.728
Diğer giderler	25.671.882	28.947.631
Toplam	184.406.091	174.144.023

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Personel giderleri	80.804.708	87.791.093
Taşıt, akaryakıt ve nakliye gideri	71.478.029	70.975.302
İhracat giderleri	21.987.398	17.251.749
Kiralama giderleri	16.061.823	14.803.587
Fuar katılım vb. Giderler	4.806.921	3.518.245
Komisyon giderleri	4.296.446	3.194.403
Bakım, onarım giderleri	4.074.100	--
Seyahat konaklama vb. Giderler	2.827.890	3.005.669
Vergi, resim ve mahkeme giderleri	2.442.523	1.135.672
Amortisman giderleri	798.973	52.933.885
Diğer giderler	1.455.905	18.952.755
Toplam	211.034.716	273.562.360

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

18 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Diğer Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Konusu kalmayan karşılıklar	14.943.843	--
Hasar geliri	11.375.288	--
Maaş promosyonu	8.866.993	--
Kambiyo karları	--	181.831.757
Teşvik geliri	--	10.972.777
Diğer olağan gelir ve karlar	7.576.616	7.034.046
Toplam	42.762.740	199.838.580

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Karşılık giderleri	51.340.429	44.892.766
Kambiyo zararları	311.086.277	--
Diğer gider ve zararlar	13.102.021	14.185.814
Toplam	375.528.727	59.078.580

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

19 Finansman Gelir ve Giderleri

Finansman Gelirleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri	3.353.187	7.229.850
Toplam	3.353.187	7.229.850

Finansman Giderleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Finansman faaliyetlerinden kur farkı	150.703.143	135.837.870
Faiz gideri	113.644.584	349.292.546
Komisyon giderleri	3.887.661	20.306.752
Diğer	13.372.761	22.010.061
Toplam	281.608.149	527.447.229

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

20 Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)'na İlişkin Açıklamalar

Kar veya zarar tablosunda raporlanan net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri	(456.843.371)	(784.920.811)
Peşin ödenmiş giderler	1.715.359	(16.241.661)
Stoklar	165.744.817	(239.801.108)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	607.217.401	598.548.651
Ödenmiş sermaye	(570.718.629)	(408.230.492)
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler	2.122.221	--
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(39.203.020)	(19.754.389)
Geçmiş yıl karları / zararları	(623.721.520)	(699.441.812)
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	257.480.395	(42.643.739)
Hasılat	(294.865.087)	(397.758.250)
Satışların maliyeti	474.830.576	284.065.335
Genel yönetim giderleri	17.105.547	20.506.563
Pazarlama giderleri	19.886.279	26.670.934
Diğer gelir ve giderler	2.735.386	(595.015)
Finansman gelirleri	(166.162)	--
Finansman giderleri	27.520.347	46.466.172
Dönem vergi gideri	10.433.509	(21.999.478)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	(199.362.976)	(827.564.550)

21 Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç, cari dönem net karının dönem boyunca işlem gören pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye'de şirketler yeniden değerlendirme artış fonundan veya birikmiş karlardan karşılanmak üzere bedelsiz pay senedi dağıtımı yoluyla sermayelerini arttırma hakkına sahiptir. Pay başına kazanç hesaplanması sırasında söz konusu artırımlar temettü olarak dağıtılan pay senetleri olarak kabul edilmişlerdir. Sermayeye eklenen kar payı dağıtımları da aynı şekilde değerlendirilmektedir. Bu nedenle ortalama pay senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımında olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple pay başına düşen karı hesaplamakta kullanılan pay adedinin ağırlıklı ortalaması geriye dönük etkiler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir.

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Hissedarlara ait net (zarar) / kar	(859.894.286)	(753.303.259)
İhraç edilmiş hisselerin sene içindeki ağırlıklı Ortalama adedi (tam TL)	600.000.000	600.000.000
Pay başına kazanç/(kayıp)	(1,433)	(1,256)

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

22 Gelir Vergileri

Kurumlar Vergisi

Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; kurumlar vergisinde uygulanan genel oranın %20'den %25'e, banka ve finans kurumları için %25 olan oranın %30'a yükseltilmesi hükme bağlanmıştır. Söz konusu kanunun aynı maddesi (21. Madde) ile, ihracatın teşvik edilmesi amacıyla ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına 1 puan indirimli olarak uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranının, 5 puan indirimli olarak uygulanması sağlanmıştır. Söz konusu değişiklik, 1 Ekim 2023'ten itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere, kurumların 2023 yılı ve izleyen vergi dönemlerinde elde edilecek kazançlarına uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2024 yılı: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir. KVK'ya eklenen "Yurt içi asgari kurumlar vergisi" başlıklı 32/C maddesi ile kurumlar vergisi mükelleflerinin hesaplayacakları kurumlar vergisinin tespitine yönelik düzenleme yapılmış ve kurumların asgari %10 oranında kurumlar vergisi ödemeleri zorunluluğu getirilmiştir. Düzenleme uyarınca 32 nci ve 32/A maddeleri hükümleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisi, öngörülen bazı indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamayacaktır. İlgili madde 1 Ocak 2025 tarihinden başlamak üzere uygulanacaktır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır. Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

22

Gelir Vergileri (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2022 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2022 tarihli ve 31697 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kâr payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir. Stopaj oranı 22 Aralık 2024 tarihinde tekrar %15 oranına çıkartmıştır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımını sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Kar veya zararda muhasebeleştirilen</u>		
Cari dönem vergi gideri:		
Dönem vergi gideri	--	(6.305.860)
Geçici farklardan kaynaklanan	(92.180.121)	137.202.197
	(92.180.121)	130.896.337
<u>Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen</u>		
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri):		
Maddi duran varlık değerlendirme etkisi	(676.136.940)	--
Aktüeryal farkların vergi etkileri	871.958	(2.420.755)
	(675.264.982)	(2.420.755)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(767.445.103)	128.475.582

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

22

Gelir Vergileri (devamı)

Cari Dönem Vergi Varlığı/Yükümlülüğü

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.645.206	6.540.428
Ödenecek cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	--	(3.078.056)
Toplam	2.645.206	3.462.372

Kayıtlara alınan cari dönem vergi mutabakatı ile yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak bakiyesi	(3.462.372)	10.538.085
Hesaplanan kurumlar vergisi	--	6.305.860
Ödenen kurumlar vergisi	--	(17.125.164)
Net parasal kayıp/kazanç	817.166	(3.181.153)
31 Aralık bakiyesi	(2.645.206)	(3.462.372)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü hesaplamış ancak düzenli zarar ettiği ve kısa vadede mevcut ertelenmiş vergi varlığının kullanımının muhtemel olmaması dolayısıyla hesaplanan ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmemiştir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS' ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar bir sonraki sayfada belirtilmiştir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

22 Gelir Vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
İndirimli kurumlar vergisi etkisi düzeltmesi	56.429.472	--	143.842.315	--	56.429.472	143.842.315
Mali zarar düzeltmesi	44.815.593	--	--	--	44.815.593	--
Peşin ödenmiş giderler düzeltmesi	33.557.983	--	3.585.738	--	33.557.983	3.585.738
Kıdem tazminatı karşılığı düzeltmesi	8.670.542	--	5.502.898	--	8.670.542	5.502.898
Ticari borçlar düzeltmesi	3.226.686	--	703.455	--	3.226.686	703.455
Ticari alacaklar düzeltmesi	1.902.495	--	1.191.771	--	1.902.495	1.191.771
İzin karşılığı düzeltmesi	1.751.165	--	1.896.046	--	1.751.165	1.896.046
Şüpheli alacak karşılığı düzeltmesi	1.687.586	--	--	--	1.687.586	--
Dava karşılıkları düzeltmesi	674.230	--	4.890.086	--	674.230	4.890.086
Stoklar düzeltmesi	--	(57.636.638)	--	(91.549.770)	(57.636.638)	(91.549.770)
Diğer dönen varlıklar düzeltmesi	--	(925)	--	(1.211)	(925)	(1.211)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	--	(134.522.470)	--	(33.465.452)	(134.522.470)	(33.465.452)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme düzeltmesi	--	(676.136.941)	--	--	(676.136.941)	-
Ertelenmiş gelirler düzeltmesi	--	--	2.197.118	--	--	2.197.118
Kredi düzeltmeleri düzeltmesi	--	(30.116.470)	5.332.951	--	(30.116.470)	5.332.951
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar düzeltmesi	--	--	81.346	--	--	81.346
Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	152.715.752	(898.413.444)	169.223.724	(125.016.433)	(745.697.692)	44.207.291
Mahsuplaşabilecek vergi tutarı	(152.715.752)	152.715.752	(125.016.433)	125.016.433	--	--
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	--	(745.697.692)	44.207.291	--	(745.697.692)	44.207.291

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

22 Gelir Vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlığı	--	44.207.291
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(745.697.692)	--
Toplam	(745.697.692)	44.207.291

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yılda ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2025	2024
1 Ocak bakiyesi	44.207.291	(100.257.169)
Kar veya zarara kaydedilen	(92.180.121)	137.202.197
Diğer kapsamlı gelirden kaydedilen	(697.724.862)	7.262.263
31 Aralık bakiyesi	(745.697.692)	44.207.291

23 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler

Finansal risk yönetimi

Şirket, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not, Şirket'in yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Şirket'in bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Şirket'in belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk yönetimi sistemi

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Şirket faaliyetlerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Şirket uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

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

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23 Finansal Araçlar - Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Kredi riskine maruz değer:

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Şirket'in maksimum kredi riskini gösterir. Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maksimum kredi riskine maruz kalan değerlerin detayı gösterilmektedir:

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	237.415.632	1.401.107.580	--	45.140.533	31.702.509
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	20.955.284	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	237.415.632	1.380.152.296	--	45.140.533	31.702.509
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	37.859.598	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(37.859.598)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23 Finansal Araçlar - Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Kredi Riski (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	862.599.812	1.094.144.746	23.663	53.455.703	20.102.971
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	862.599.812	1.094.144.746	23.663	53.455.703	20.102.971
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	15.942.493	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(15.942.493)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23 Finansal Araçlar - Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (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.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ve borçlarının ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Kayıtlı Değer	Sözleşmeye Dayalı Nakit Akışı	3 Aydan Az	3-12 Ay	1-5 Yıl
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Yükümlülükler	1.048.246.891	1.158.864.302	278.122.779	701.371.718	179.369.806
Ticari Borçlar	744.734.655	744.734.655	744.734.655	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24.352.593	24.352.593	24.352.593	--	--
Diğer Borçlar	15.180.027	15.180.027	15.180.027	--	--
Toplam	1.832.514.166	1.943.131.577	1.062.390.054	701.371.718	179.369.806

31 Aralık 2024	Kayıtlı Değer	Sözleşmeye Dayalı Nakit Akışı	3 Aydan Az	3-12 Ay	1-5 Yıl
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	750.239.604	825.695.720	440.864.522	211.549.407	173.281.791
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	49.312.711	49.978.575	14.993.210	34.985.365	--
Ticari Borçlar	950.321.024	950.321.024	950.321.024	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	32.972.615	32.972.615	32.972.615	--	--
Diğer Borçlar	32.395.388	32.395.388	22.676.771	9.718.617	--
Toplam	1.815.241.342	1.891.363.321	1.461.828.142	256.253.389	173.281.791

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23 Finansal Araçlar - Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa riski

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, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

(i) Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirketin işlemleri genel olarak TL üzerinden gerçekleştirilmekte olduğundan kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23

Finansal Araçlar - Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur riski (devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	B.A.E. Dirhemi
1. Ticari alacaklar	569.579.216	3.474.274	6.062.118	2.014.916	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	3.394.246	18.366	29.753	64	2.066.986	197
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	572.973.462	3.492.640	6.091.871	2.014.980	2.066.986	197
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	572.973.462	3.492.640	6.091.871	2.014.980	2.066.986	197
10. Ticari borçlar	583.745.272	11.874.759	816.508	569.315	--	--
11. Finansal yükümlülükler	449.758.020	4.365.903	5.208.000	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.033.503.292	16.240.662	6.024.508	569.315	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	331.014.609	3.984.723	3.175.663	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	331.014.609	3.984.723	3.175.663	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.364.517.901	20.225.384	9.200.171	569.315	--	--
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(791.544.439)	(16.732.744)	(3.108.300)	1.445.665	2.066.986	197
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(791.544.439)	(16.732.744)	(3.108.300)	1.445.665	2.066.986	197
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--	--

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23

Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur riski (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	307.228.756	3.050.036	2.961.560	2.054.550
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	3.930.527	4.808	101.246	939
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	311.159.283	3.054.844	3.062.806	2.055.489
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	311.159.283	3.054.844	3.062.806	2.055.489
10. Ticari borçlar	305.256.784	7.302.543	1.240.769	33.617
11. Finansal yükümlülükler	246.666.930	1.868.043	4.908.462	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	551.923.714	9.170.586	6.149.231	33.617
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	339.017.618	4.335.868	5.047.811	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	339.017.618	4.335.868	5.047.811	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	890.941.332	13.506.454	11.197.042	33.617
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	625.662.583	13.506.454	--	33.617
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	825.889.529	17.842.322	--	33.617
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	825.889.529	17.842.322	--	33.617
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	45.880.534	3.054.844	(8.134.236)	2.055.489
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(579.782.049)	(10.451.610)	(8.134.236)	2.021.872
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur riski (devamı)

Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracığı aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

31 Aralık 2025		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(71.848.753)	71.848.753
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(71.848.753)	71.848.753
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(15.713.720)	15.713.720
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(15.713.720)	15.713.720
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz sterlini net varlık/yükümlülüğü	8.297.276	(8.297.276)
8- İngiliz sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	8.297.276	(8.297.276)
10- Rus rublesi net varlık/yükümlülüğü	110.563	110.563
11- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	--	--
12- Rus Rublesi Net Etki (10+11)	110.563	110.563
13- B.A.E Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	191	(191)
14- B.A.E Dirhemi riskinden korunan kısım (-)	--	--
15- B.A.E Dirhemi Net Etki (13+14)	191	(191)
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(79.154.443)	79.375.569

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

*(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)***23 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)****Piyasa Riski (devamı)****(i) Kur riski (devamı)***Duyarlılık Analizi (devamı)*

31 Aralık 2024		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(36.959.361)	36.959.361
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(36.959.361)	36.959.361
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(29.956.216)	29.956.216
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(29.956.216)	29.956.216
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz sterlini net varlık/yükümlülüğü	8.937.372	(8.937.372)
8- İngiliz sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	8.937.372	(8.937.372)
TOPLAM (3+6+9)	(57.978.205)	57.978.205

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ile yönetmektedir.

(iii) Gerçeğe uygun değer

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli finansal borçlar da dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	47.204.970	--	--	47.204.970
Ticari alacaklar	1.617.567.928	--	--	1.617.567.928
Diğer alacaklar	45.140.533	--	--	45.140.533
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	--	--	1.048.246.891	1.048.246.891
Ticari borçlar	--	--	744.734.655	744.734.655
Diğer borçlar	--	--	15.180.027	15.180.027
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	--	--	24.352.593	24.352.593

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

23 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(iii) Gerçeğe uygun değer (devamı)

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	23.105.381	--	--	23.105.381
Ticari alacaklar	1.956.744.558	--	--	1.956.744.558
Diğer alacaklar	53.479.366	--	--	53.479.366
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	--	--	799.552.315	799.552.315
Ticari borçlar	--	--	950.321.024	950.321.024
Diğer borçlar	--	--	32.395.388	32.395.388
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	--	--	32.972.615	32.972.615

24 Bağımsız Denetim Kurumundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Şirket'in, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait denetim ücreti	550.000	916.246
Toplam	550.000	916.246

25 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.