

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

İçindekiler

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

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihi İtibarıyla

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	<i>Dipnot Referansı</i>	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	60.697.215	51.945.389
Ticari alacaklar			
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3,6	297.193.977	261.257.395
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	1.225.993.399	1.518.750.008
Diğer alacaklar			
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	55.211.618	49.673.637
Stoklar	7	1.812.841.739	2.097.549.236
Peşin ödenmiş giderler	9	74.851.127	122.026.535
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		2.645.206	2.910.843
Diğer dönen varlıklar	14	14.055.524	9.625.940
Toplam dönen varlıklar		3.543.489.805	4.113.738.983
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	10	5.021.020.850	5.064.065.402
Maddi olmayan duran varlıklar			
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	11	1.491.209	1.831.295
Toplam duran varlıklar		5.022.512.059	5.065.896.697
Toplam varlıklar		8.566.001.864	9.179.635.680

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihi İtibarıyla

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (devamı)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	298.974.975	258.294.821
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	574.339.912	720.301.771
Ticari borçlar			
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3,6	49.372.564	95.403.357
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	807.900.356	724.119.073
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	38.475.672	26.798.130
Diğer borçlar			
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	3,8	13.280	14.614
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	8	11.408.927	16.689.823
Kısa vadeli karşılıklar			
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	13	7.964.405	7.708.080
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	2.696.920	2.967.750
Ertelenmiş gelirler	9	822.039.857	1.056.110.666
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.613.186.868	2.908.408.085
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	125.415.507	174.917.392
Uzun vadeli karşılıklar			
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	52.675.460	43.570.125
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	856.944.136	820.582.177
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.035.035.103	1.039.069.694
Toplam yükümlülükler		3.648.221.971	3.947.477.779
Ödenmiş sermaye	15	600.000.000	600.000.000
Sermaye düzeltme farkları	15	1.520.704.051	1.520.704.051
Paylara ilişkin primler		580.156.463	580.156.463
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		2.232.841.269	2.219.334.465
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>		733.294	(12.773.510)
- <i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artış kazançları/(kayıpları)</i>		2.232.107.975	2.232.107.975
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(579.056.300)	(591.623.943)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		98.369.981	98.369.981
Geçmiş yıllar karları		805.216.884	1.751.463.510
Net dönem zararı		(340.452.455)	(946.246.626)
Özkaynaklar		4.917.779.893	5.232.157.901
Toplam kaynaklar		8.566.001.864	9.179.635.680

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu*(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

	<i>Dipnot Referansı</i>	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Hasılat	16	624.720.870	738.063.970
Satışların Maliyeti (-)	16	(414.499.336)	(643.909.365)
BRÜT KAR		210.221.534	94.154.605
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(52.563.095)	(46.616.235)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(53.185.131)	(52.201.863)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	74.277.268	12.715.472
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.917.068)	(2.436.463)
ESAS FAALİYET KARI		175.833.508	5.615.516
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		175.833.508	5.615.516
Finansal Gelirler	19	2.125.544	22.005.776
Finansal Giderler (-)	19	(110.005.956)	(81.424.343)
Parasal Kayıp Kazanç	20	(379.687.771)	(405.058.197)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		(311.734.675)	(458.861.248)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri	22	(28.717.780)	(14.175.688)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(340.452.455)	(473.036.936)
DÖNEM ZARARI/ (KARI)		(340.452.455)	(473.036.936)
Diğer Kapsamlı gelir/(gider) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		13.506.804	1.406.877
Dönem Vergi Gideri/Geliri	13	18.009.072	1.875.835
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	(4.502.268)	(468.958)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		12.567.643	--
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir		15.709.554	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	(3.141.911)	--
Toplam Kapsamlı Gelir		(314.378.008)	(471.630.059)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Paylara İlişkin Primler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm(Kayıp)/Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	600.000.000	1.520.704.051	580.156.462	(9.894.945)	--	(690.485.331)	86.614.484	2.592.170.518	(828.951.510)	3.850.313.729
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	(828.951.510)	828.951.510	--
Dönem Zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	(473.036.936)	(473.036.936)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	1.406.877	--	--	--	--	--	1.406.877
31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	600.000.000	1.520.704.051	580.156.462	(8.488.068)	--	(690.485.331)	86.614.484	1.763.219.008	(473.036.936)	3.378.683.670
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	600.000.000	1.520.704.051	580.156.463	(12.773.510)	2.232.107.975	(591.623.943)	98.369.981	1.751.463.510	(946.246.626)	5.232.157.901
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	(946.246.626)	946.246.626	--
Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	--	--	(340.452.455)	(340.452.455)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	13.506.804	--	12.567.643	--	--	--	26.074.447
31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler	600.000.000	1.520.704.051	580.156.463	733.294	2.232.107.975	(579.056.300)	98.369.981	805.216.884	(340.452.455)	4.917.779.893

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
	Dipnot		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		263.740.635	14.681.397
Dönem karı (zararı)		(340.452.455)	(473.036.936)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		212.900.121	74.827.681
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	56.159.418	56.156.011
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(3.767.420)	--
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		34.038.365	12.640.357
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		110.005.956	--
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(2.125.544)	--
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(10.128.434)	(8.144.375)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22	28.717.780	14.175.688
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		391.292.969	412.890.652
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		260.587.447	1.215.198.177
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		284.707.497	--
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		37.750.490	247.588.707
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		11.677.542	25.450.375
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(9.967.565)	(26.700.357)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(5.282.230)	(38.840.218)
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		--	(7.088.733)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		(234.070.809)	(1.186.692.241)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler	13	(1.284.811)	(979.049)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		47.175.408	184.953.991
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		391.292.969	412.890.652
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(12.774.780)	(12.389.663)
Vergi ödemeleri		--	(2.729.134)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		15.709.554	--
Alınan faiz		2.125.544	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		5.060.318	(15.118.797)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları, net		(154.783.590)	(10.306.903)
Ödenen faiz		(110.005.956)	--
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(264.789.546)	(10.306.903)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D+E)		4.011.407	(10.744.303)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	51.945.389	25.425.670
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		4.740.419	2.324.606
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	60.697.215	17.005.973

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8
2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9
2.1	Sunuma İlişkin Temel Esaslar	9
2.2	Muhasebe Politikalarında Değişiklikler	11
2.3	Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar	15
2.4	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	15
3	İlişkili Taraf Açıklamaları	16
4	Nakit ve Nakit Benzerleri	18
5	Finansal Borçlanmalar	18
6	Ticari Alacak ve Borçlar	19
7	Stoklar	20
8	Diğer Alacak ve Borçlar	20
9	Peşin Ödenmiş Giderler	21
10	Maddi Duran Varlıklar	22
11	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24
12	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	25
13	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	26
14	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	28
15	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	28
16	Hasılat ve Satışların Maliyeti	29
17	Faaliyet Giderleri	29
18	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Diğer Giderler	30
19	Finansman Gelir ve Giderleri	31
20	Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)'na İlişkin Açıklamalar	32
21	Pay Başına Kazanç	32
22	Gelir Vergileri	33
23	Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler	37
24	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	41

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 %53,59'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 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Unvanı	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
Hüseyin Nesimi FATİNOĞLU	159.401.860	26,57%	159.401.860	26,57%
Ali FATİNOĞLU	83.066.666	13,84%	83.066.666	13,84%
Uğur FATİNOĞLU	17.777.779	2,96%	17.777.779	2,96%
Emre FATİNOĞLU	17.777.781	2,96%	17.777.781	2,96%
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 2025: 600.000 adet).

Şirket Yönetimi:

31 Mart 2026 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde çalışan personel sayısı 585 kişidir. (31 Aralık 2025: 554 kişi)

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 Mart 2026 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 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 2025 tarihli finansal tablolarını da 31 Mart 2026 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 31 Mart 2025 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2026	3.866,74	1,00000	205%
31 Aralık 2025	3.513,87	1,10042	211%
31 Mart 2025	2.954,69	1,30868	250%

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/(kayıbı) hesabına kaydedilmiştir (Not:20).

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 Mart 2026 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2026 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 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. 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

• TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağına açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

• TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

• TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayınlanmıştır. Bu kapsamda;

• TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

• TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.

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

• TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.

• TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

b. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı,
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için finansal tablolarda gerekli açıklamalar,
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

b. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'de yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihinin bırakılmıştır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:

- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya,
- TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması

c. UMSK tarafından yayınlanmış, KGK tarafından henüz yayınlanmamış standart ve değişiklikleri

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış ve TMS/TFRS'nin bir parçasını oluşturmayan değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe değişikliğe ilişkin ilgili TMS/TFRS'nin yürürlüğe girmesini müteakip finansal tabloları ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri: Sunum Para Birimine Çevrim

UMSK tarafından Kasım 2025'te yayınlanan değişik ile UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardı (UMS 21) kapsamında yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunu zorunlu kılmıştır. Bu kapsamda, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan ancak; sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme, finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil tüm tutarları için, cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanacaktır. Fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme ise, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade edecektir. Bu değişiklikler ayrıca ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır. İlgili Tebliğ'e istinaden TFRS'lere uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotlarıyla birlikte okunmalıdır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir. Şirket ara dönem özet finansal tablolarında 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 Hizm. 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

İlişkili Taraf Bakiyeleri

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Sanica Dış Ticaret A.Ş.	203.292.900	172.529.522
Sanica Building Materials Ltd.	31.739.915	41.833.836
Fatinoğlu Antrepo ve Metal Sanayi A.Ş.	25.189.221	--
Sanica Marmara Yapı Malzemeleri Pazarlama A.Ş.	18.306.396	19.909.737
Ef Bilişim Teknolojileri Paz. Tic. A.Ş.	8.402.874	17.808.545
Astro Arge Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	4.611.770	5.018.159
Akhisar Endüstriyel Cam ve Metal Sanayi A.Ş.	3.184.858	1.712.624
Montet Montaj Servis Hizmetleri A.Ş.	2.466.043	2.444.972
Toplam	297.193.977	261.257.395

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraf Bakiyeleri (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Uğur FATİNOĞLU	9.933	10.930
Ali FATİNOĞLU	3.347	3.684
Toplam	13.280	14.614

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Fatinler Rent A Car Turizm Ltd. Şti.	22.180.918	22.587.290
Sanica İş Makinaları A.Ş.	731.623	13.017.696
Fatinoğlu Antrepo ve Metal Sanayi A.Ş.	--	35.857.379
Sanica Banyo ve İnşaat San. A.Ş.	26.460.023	23.940.992
Toplam	49.372.564	95.403.357

İlişkili Taraf İşlemleri

Alışlar

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf alımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Fatinoğlu Antrepo ve Metal Sanayi A.Ş.	7.729.579	10.567.145
Sanica Banyo ve İnş .San. Tic. A.Ş.	4.533.181	6.066.506
Fatinler Rent A Car Turizm Ltd. Şti.	2.835.450	5.131.981
Sanica İş Makinaları Anonim Şirketi	2.383.850	1.860.677
Sanica Dış Ticaret A.Ş.	335.485	--
Ef Bilişim Teknolojileri Paz. Tic. A.Ş.	33.500	912.030
Akhisar Endüstriyel Cam Sanayi Anonim Şirketi	15.969	--
Astro Arge Tic. Ve San. A.Ş.	--	3.135.451
Sanica Marmara Yapı Malzemeleri Pazarlama A.Ş.	--	57.054
Toplam	17.867.014	27.730.844

Satışlar

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf satışları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Sanica Dış Ticaret A.Ş.	57.640.492	38.809.953
Sanica Building Materials Ltd.	13.435.955	5.951.262
Ef Bilişim Teknolojileri Paz. Tic. A.Ş.	5.328.875	997.106
Fatinoğlu Antrepo Ve Metal Sanayi A.Ş.	2.881.043	5.793.005
Montet Montaj Servis Hizm. A.Ş.	2.280.326	4.537.865
Akhisar Endüstriyel Cam Sanayi Anonim Şirketi	1.920.197	1.066
Sanica Marmara Yapı Malzemeleri Pazarlama A.Ş.	920.634	23.550.569
Sanica Banyo ve İnş. San. Tic. A.Ş.	606.298	2.989
Sanica İş Makinaları Anonim Şirketi	34.109	24.558
Fatinler Rent A Car Turizm Ltd.Şti.	124	--
Toplam	85.048.053	79.668.373

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatler toplamı 6.792.322 TL'dir (31 Mart 2025: 3.478.875 TL'dir.).

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kasa	36.473	15.078
Banka		
Vadesiz mevduatlar	10.078.329	5.071.162
Vadeli mevduatlar	25.578.717	29.814.978
Diğer hazır değerler	25.003.696	17.044.171
Toplam	60.697.215	51.945.389

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5 Finansal Borçlanmalar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	281.118.860	248.330.268
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	574.339.912	720.301.771
Banka kredi kartları	17.856.115	9.964.553
Toplam	873.314.887	978.596.592

Banka kredileri	125.415.507	174.917.392
Toplam	125.415.507	174.917.392
Toplam finansal yükümlülükler	998.730.394	1.153.513.984

Banka kredilerinin vade detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1- 3 ay içinde ödenecek	298.974.975	258.294.821
3-12 ay içinde ödenecek	574.339.912	720.301.771
1-2 yıl içinde ödenecek	125.415.507	174.917.392
Toplam	998.730.394	1.153.513.984

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6 Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alacak senetleri	1.007.554.294	915.903.099
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not:3)	297.193.977	261.257.395
Diğer ticari alacaklar	6.478.064	379.303.038
Şüpheli ticari alacaklar	37.894.116	41.661.536
Alıcılar	211.926.523	223.543.871
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(37.859.598)	(41.661.536)
Toplam	1.523.187.376	1.780.007.403

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar	794.913.096	697.571.247
Borç senetleri	12.987.260	4.777.744
İlişkili taraflara ticari borçlar (not:3)	49.372.564	95.403.357
Diğer borçlar	--	21.770.082
Toplam	857.272.920	819.522.430

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7 Stoklar

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlk Madde ve Malzeme	945.390.794	1.211.390.262
Yarı mamuller	150.546.292	164.509.736
Ticari mallar	116.517.285	121.774.323
Mamuller	555.759.629	599.874.915
Diğer stoklar	44.627.739	--
Toplam	1.812.841.739	2.097.549.236

Şirket'in stokları üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır.

8 Diğer Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	8.493.659	9.103.775
Diğer çeşitli alacaklar	46.717.959	40.569.862
Toplam	55.211.618	49.673.637

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar (not:3)	13.280	14.614
Ödenecek vergi ve fonlar	11.393.927	16.673.317
Diğer borçlar	13.000	14.305
Alınan depozito ve teminatlar	2.000	2.201
Toplam	11.422.207	16.704.437

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9 Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	58.910.664	108.459.205
Gelecek aylara ait giderler	15.940.463	13.567.330
Toplam	74.851.127	122.026.535

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alınan avansları	808.406.303	1.050.028.556
Gelecek aylara ait gelirler	13.633.554	6.082.110
Toplam	822.039.857	1.056.110.666

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10 Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2026 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 2026 açılış	1.909.829.733	3.045.037	2.487.577.841	1.872.029.082	41.384.094	168.054.536	730.901	3.374.212	88.690.552	6.574.715.988
Giriş	--	--	--	12.045.843	--	728.937	--	--	--	12.774.780
31 Mart 2026 kapanış bakiyesi	1.909.829.733	3.045.037	2.487.577.841	1.884.074.925	41.384.094	168.783.473	730.901	3.374.212	88.690.552	6.587.490.768
Birikmiş amortisman										
1 Ocak 2026 açılış	--	(1.332.693)	(229.819.994)	(1.177.100.646)	(32.432.978)	(69.237.932)	(355.179)	(371.164)	--	(1.510.650.586)
Dönem amortisman gideri	--	(75.358)	(3.670.399)	(44.096.192)	(733.068)	(7.112.638)	(23.724)	(107.953)	--	(55.819.332)
31 Mart 2026 kapanış bakiyesi	--	(1.408.051)	(233.490.393)	(1.221.196.838)	(33.166.046)	(76.350.570)	(378.903)	(479.117)	--	(1.566.469.918)
1 Ocak 2026 net defter değeri	1.909.829.733	1.712.344	2.257.757.847	694.928.436	8.951.116	98.816.604	375.722	3.003.048	88.690.552	5.064.065.402
31 Mart 2026 net defter değeri	1.909.829.733	1.636.986	2.254.087.448	662.878.087	8.218.048	92.432.903	351.998	2.895.095	88.690.552	5.021.020.850

Şirket'in sabit kıymetler üzerinde rehin ipotek bulunmamaktadır.

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

31 Mart 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	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet bedeli									
1 Ocak 2025 açılış	638.825.475	3.045.038	552.404.890	1.704.330.174	41.384.094	141.797.213	730.902	258.966.801	3.341.484.587
Giriş	--	--	10.417.601	--	--	1.972.061	--	--	12.389.662
31 Mart 2025 kapanış	638.825.475	3.045.038	562.822.491	1.704.330.174	41.384.094	143.769.274	730.902	258.966.801	3.353.874.249
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2025 açılış	--	(1.194.824)	(197.348.696)	(1.035.543.315)	(28.980.010)	(45.143.117)	(260.284)	--	(1.308.470.246)
Dönem amortisman gideri	--	(68.656)	(2.930.361)	(45.811.717)	(1.052.596)	(5.368.016)	(23.732)	--	(55.255.078)
31 Mart 2025 kapanış	--	(1.263.480)	(200.279.057)	(1.081.355.032)	(30.032.606)	(50.511.133)	(284.016)	--	(1.363.725.324)
1 Ocak 2025 net defter değeri	638.825.475	1.850.214	355.056.194	668.786.859	12.404.084	96.654.096	470.618	258.966.801	2.033.014.341
31 Mart 2025 net defter değeri	638.825.475	1.781.558	362.543.434	622.975.142	11.351.488	93.258.141	446.886	258.966.801	1.990.148.925

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2026 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Haklar	Toplam
Maliyet bedeli		
1 Ocak 2026 açılış	17.001.236	17.001.236
31 Mart 2026 kapanış	17.001.236	17.001.236

Birikmiş itfa payı

1 Ocak 2026 açılış	(15.169.941)	(15.169.941)
Dönem itfa payı	(340.086)	(340.086)
31 Mart 2026 kapanış	(15.510.027)	(15.510.027)
1 Ocak 2026 net defter değeri	1.831.295	1.831.295
31 Mart 2026 net defter değeri	1.491.209	1.491.209

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

	Haklar	Toplam
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	18.371.610	18.371.610
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	18.371.610	18.371.610

Birikmiş itfa payı

1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(13.244.613)	(13.244.613)
Dönem itfa payı	(900.930)	(900.930)
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	(14.145.543)	(14.145.543)
1 Ocak 2025 net defter değeri	5.126.997	5.126.997
31 Mart 2025 net defter değeri	4.226.067	4.226.067

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ayırmış olduğu dava karşılığı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Dava Karşılığı

Toplam

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dava Karşılığı	2.696.920	2.967.750
Toplam	2.696.920	2.967.750

b) Teminat- Rehin – İpotekler ("TRİ")

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	127.629.903	127.629.903
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	127.629.903	127.629.903

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	19.008.960	8.209.934
Personele borçlar	19.466.712	18.588.196
Toplam	38.475.672	26.798.130

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	7.964.405	7.708.080
Toplam	7.964.405	7.708.080

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 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Dönem başı - 1 Ocak	7.708.080	8.345.803
Dönem içindeki artış	959.747	4.096.089
Net parasal olmayan kalem	(703.422)	(858.219)
Toplam	7.964.405	11.583.673

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	52.675.460	43.570.125
Toplam	52.675.460	43.570.125

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, emeklilik için gerekli hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2026 itibarıyla 64.948,77 TL ve 31 Aralık 2025 itibarıyla 64.948,77 TL ile sınırlandırılmıştır.

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 Mart 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
İskonto oranı	3,23%	3,23%
Beklenen maaş/limit artış oranı	28,00%	28,00%
Faiz oranı	24,00%	24,00%

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 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllardaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Dönem başı - 1 Ocak	43.570.125	31.296.906
Dönem içi ödeme	(1.284.811)	(979.049)
Hizmet maliyeti	17.597.238	4.707.799
Faiz maliyeti	15.481.380	3.836.468
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(18.009.072)	(1.875.835)
Parasal kazanç/ (kayıp)	(4.679.400)	(2.993.607)
Toplam	52.675.460	33.992.682

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	7.999.723	5.283.277
Diğer	6.055.801	4.342.663
Toplam	14.055.524	9.625.940

15 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Unvanı	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Hüseyin Nesimi FATİNOĞLU	159.401.860	26,57%	159.401.860	26,57%
Ali FATİNOĞLU	83.066.666	13,84%	83.066.666	13,84%
Uğur FATİNOĞLU	17.777.779	2,96%	17.777.779	2,96%
Emre FATİNOĞLU	17.777.781	2,96%	17.777.781	2,96%
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	100,00%
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.520.704.051		1.520.704.051	
Toplam Sermaye	2.120.704.051		2.120.704.051	

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 600.000.000 TL (31 Aralık 2025: 600.000.000 TL) olan sermayesi birim nominal pay değeri 1 TL olan 600.000.000 adet (31 Aralık 2025: 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekler toplamı 98.369.981 TL'dir (31 Aralık 2025: 98.369.981 TL).

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16 Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Yurtiçi satışlar	316.792.553	529.800.488
Yurtdışı satışlar	325.743.359	220.321.176
Diğer satışlar	374.088	209.005
Satıştan iadeler (-)	(16.908.718)	(9.852.514)
Satış iskontoları (-)	(1.280.412)	(2.414.185)
Net satışlar	624.720.870	738.063.970

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Mamul maliyeti	343.729.474	588.455.047
Satılan ticari malın maliyeti	15.011.768	19.889.133
Amortisman giderleri ve itfa payları	55.758.094	35.565.185
Satışların maliyeti	414.499.336	643.909.365
Brüt kar	210.221.534	94.154.605

17 Faaliyet Giderleri

Genel Yönetim Giderleri

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Personel giderleri	28.405.506	18.691.377
Müşavirlik, danışmanlık ve denetim giderleri	8.794.973	5.418.709
Posta, kargo, haberleşme ve bilgi işlem gideri	2.843.115	1.335.686
Taşıt, akaryakıt, bakım ve onarım giderleri	1.783.975	8.071.257
Seyahat konaklama vb. Giderler	839.867	270.800
Amortisman giderleri	211.280	6.292.685
İş sağlığı ve güvenliği giderleri	--	201.534
Diğer	9.684.379	6.334.187
Toplam	52.563.095	46.616.235

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17 Faaliyet Giderleri (devamı)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Personel giderleri	22.141.114	17.295.276
Taşıt, akaryakıt, bakım ve onarım giderleri	14.532.006	10.512.754
Kiralama giderleri	6.916.058	7.020.575
Vergi, resim ve mahkeme giderleri	5.136.870	--
Fuar katılım vb. Giderler	1.639.832	364.788
Seyahat konaklama vb. Giderler	1.434.061	5.905.529
Amortisman giderleri	190.044	1.052.593
Komisyon giderleri	--	428.153
İhracat giderleri	--	6.122.431
Promosyon giderleri	--	659.574
Diğer	1.195.146	2.840.190
Toplam	53.185.131	52.201.863

18 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Diğer Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kur farkı geliri	72.821.899	--
Hasar geliri	--	12.518.157
Teşvik gelirleri	--	19.410
Diğer	1.455.369	177.905
Toplam	74.277.268	12.715.472

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

19 Finansman Gelir ve Giderleri

Finansman Gelirleri

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Faiz gelirleri	2.125.544	21.064.769
Diğer	--	941.007
Toplam	2.125.544	22.005.776

Finansman Giderleri

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kur farkları	8.394.772	40.116.692
Faiz giderleri	99.595.034	39.696.264
Banka komisyon giderleri	1.484.160	895.470
Diğer finansman giderleri	531.990	715.917
Toplam	110.005.956	81.424.343

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(303.315.826)	(409.303.214)
Peşin ödenmiş giderler	3.433.956	6.697.798
Stoklar	36.900.049	41.980.261
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	276.401.702	1.653.569.807
Ödenmiş sermaye	(489.228.082)	(376.614.209)
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler	(200.409.253)	871.978
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(8.977.023)	(33.224.786)
Geçmiş yıl karları / zararları	(271.875.662)	(1.702.584.063)
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	350.438.487	--
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	(76.371.945)	4.245.017
Hasılat	(13.818.901)	(17.213.684)
Satışların maliyeti	11.146.811	14.343.725
Genel yönetim giderleri	1.177.391	1.107.744
Pazarlama giderleri	1.133.200	1.429.073
Diğer gelir ve giderler	(1.693.452)	(364.002)
Finansman gelirleri	(49.739)	(10.240)
Finansman giderleri	617.230	515.653
Dönem vergi gideri	(74.884.485)	4.436.748
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	(379.687.771)	(405.058.197)

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 dağıtım 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 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Hissedarlara ait net (zarar) / kar	(340.452.455)	(473.036.936)
İhraç edilmiş hisselerin sene içindeki ağırlıklı Ortalama adedi (tam tl)	600.000.000	600.000.000
Pay başına kazanç/(kayıp)	(0,567)	(0,788)

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 %30 (2025 yılı: %30) 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 2026 tarihinden başlamak üzere uygulanacaktır. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 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 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 2025 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 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
<u>Kar veya zararda muhasebeleştirilen</u>		
Cari dönem vergi gideri:		
Dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(28.717.780)	(14.175.688)
	(28.717.780)	(14.175.688)

Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen

Ertelenmiş vergi gideri/(geliri):

Aktüeryal farkların vergi etkileri	(4.502.268)	(468.958)
Nakit akış riskinden korunma vergi etkisi	(3.141.911)	--
Toplam	(7.644.179)	(468.958)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(36.361.959)	(14.644.646)

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 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22

Gelir Vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
İndirimli kurumlar vergisi etkisi	62.096.235	--	62.096.235	--	62.096.235	62.096.235
Mali zarar düzeltmesi	49.316.066	--	49.316.066	--	49.316.066	49.316.066
Peşin ödenmiş giderler düzeltmesi	21.083.626	--	36.927.944	--	21.083.626	36.927.944
Kıdem tazminatı karşılığı düzeltmesi	11.940.904	--	9.541.256	--	11.940.904	9.541.256
Şüpheli alacak karşılığı düzeltmesi	7.803.957	--	1.857.057	--	7.803.957	1.857.057
Ticari borçlar düzeltmesi	4.217.771	--	3.550.716	--	4.217.771	3.550.716
Ticari alacaklar düzeltmesi	2.453.898	--	2.093.547	--	2.453.898	2.093.547
İzin karşılığı düzeltmesi	1.991.101	--	1.927.021	--	1.991.101	1.927.021
Dava karşılıkları düzeltmesi	674.230	--	741.938	--	674.230	741.938
Stoklar düzeltmesi	--	(25.425.446)	--	(63.424.627)	(25.425.446)	(63.424.627)
Diğer dönen varlıklar düzeltmesi	--	(924)	--	(1.018)	(924)	(1.018)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	--	(239.665.368)	--	(148.031.491)	(239.665.368)	(148.031.491)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme düzeltmesi	--	(744.035.993)	--	(744.035.993)	(744.035.993)	(744.035.993)
Kredi düzeltmeleri düzeltmesi	--	(9.394.193)	--	(33.140.828)	(9.394.193)	(33.140.828)
Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	161.577.788	(1.018.521.924)	168.051.780	(988.633.957)	(856.944.136)	(820.582.177)
Mahsuplaşabilecek vergi tutarı	(161.577.788)	161.577.788	(168.051.780)	168.051.780	--	--
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	--	(856.944.136)	--	(820.582.177)	(856.944.136)	(820.582.177)

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22 Gelir Vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi varlığı	--	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(856.944.136)	(820.582.177)
31 Aralık bakiyesi	(856.944.136)	(820.582.177)

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
1 Ocak bakiyesi	(820.582.177)	48.646.677
Kar veya zarara kaydedilen	(28.717.780)	(14.175.688)
Diğer kapsamlı gelirden kaydedilen	(7.644.179)	(468.958)
31 Aralık bakiyesi	(856.944.136)	34.002.031

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 yansıtmak üzere 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.

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 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	B.A.E. Dirhemi	İsviçre Frangı
1. Ticari alacaklar	359.148.074	2.615.461	2.400.178	2.058.721	--	--	4.381
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	6.675.241	60.658	71.969	5.371	100	197	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	365.823.315	2.676.119	2.472.147	2.064.092	100	197	4.381
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)	365.823.315	2.676.119	2.472.147	2.064.092	100	197	4.381
10. Ticari borçlar	736.134.225	14.722.576	920.022	580.145	--	--	4.361
11. Finansal yükümlülükler	455.210.396	850.507	8.180.583	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	239.743.731	4.367.071	857.440	30.000	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.431.088.352	19.940.154	9.958.045	610.145	--	--	4.361
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	375.695.383	6.925.118	1.326.765	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	375.695.383	6.925.118	1.326.765	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.806.783.735	26.865.272	11.284.810	610.145	--	--	4.361
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)	(1.440.960.420)	(24.189.153)	(8.812.663)	1.453.947	100	197	20
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.440.960.420)	(24.189.153)	(8.812.663)	1.453.947	100	197	20
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 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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	609.807.443	3.584.681	6.536.617	2.217.258	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	3.734.188	20.198	32.733	70	2.274.547	217
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	613.541.631	3.604.879	6.569.350	2.217.328	2.274.547	217
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)	613.541.631	3.604.879	6.569.350	2.217.328	2.274.547	217
10. Ticari borçlar	558.407.942	11.764.353	342.009	626.487	--	--
11. Finansal yükümlülükler	494.923.654	4.804.336	5.730.998	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.053.331.596	16.568.689	6.073.007	626.487	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	364.255.792	4.384.877	3.494.569	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	364.255.792	4.384.877	3.494.569	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.417.587.388	20.953.566	9.567.576	626.487	--	--
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)	(804.045.757)	(17.348.687)	(2.998.226)	1.590.841	2.274.547	217
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(804.045.757)	(17.348.687)	(2.998.226)	1.590.841	2.274.547	217
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 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 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 Mart 2026		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(107.605.328)	107.605.328
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(107.605.328)	107.605.328
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(44.985.958)	44.985.958
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(44.985.958)	44.985.958
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz sterlini net varlık/yükümlülüğü	8.495.046	(8.495.046)
8- İngiliz sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (4+5+9)	8.495.046	(8.495.046)
10- Rus rublesi net varlık/yükümlülüğü	5	(5)
11- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	--	--
12- Rus Rublesi Net Etki (4+5+9+12)	5	(5)
10- B.A.E Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	237	(237)
11- B.A.E Dirhemi riskinden korunan kısım (-)	--	--
15- B.A.E Dirhemi Net Etki (4+5+9+12)	237	(237)
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(144.095.998)	144.095.998

Sanica Isı Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 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 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	(74.493.425)	74.493.425
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(74.493.425)	74.493.425
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(15.163.532)	15.163.532
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(15.163.532)	15.163.532
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz sterlini net varlık/yükümlülüğü	9.130.505	(9.130.505)
8- İngiliz sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (4+5+9)	9.130.505	(9.130.505)
10- Rus rublesi net varlık/yükümlülüğü	121.666	(121.666)
11- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	--	--
12- Rus Rublesi Net Etki (4+5+9+12)	121.666	(121.666)
10- B.A.E Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	210	(210)
11- B.A.E Dirhemi riskinden korunan kısım (-)	--	--
15- B.A.E Dirhemi Net Etki (4+5+9+12)	210	(210)
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(80.404.576)	80.404.576

24 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.