

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK
ENERJİ VE İKLİMLENDİRME
TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-70

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2026 TARİHLİ ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		2.570.091.397	1.580.179.192
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	187.967.722	247.816.015
Finansal Yatırımlar	11	736.233.426	42.402.021
Ticari Alacaklar		490.317.984	606.872.592
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,7	8.451	531.834
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	490.309.533	606.340.758
Diğer Alacaklar		445.319	529.636
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	445.319	529.636
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	16	472.677.424	135.469.382
Stoklar	9	468.568.674	357.232.814
Peşin Ödenmiş Giderler	10	61.034.231	83.267.278
Diğer Dönen Varlıklar	8	152.846.617	106.589.454
Ara Toplam		2.570.091.397	1.580.179.192
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		--	--
Duran Varlıklar		732.253.637	687.997.451
Ticari Alacaklar		--	166.499
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	166.499
Diğer Alacaklar		130.172.032	102.568.450
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	130.172.032	102.568.450
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	120.439.557	135.280.889
Maddi Duran Varlıklar	12	287.247.736	254.906.981
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	53.155.887	53.155.887
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	141.238.425	141.918.745
TOPLAM VARLIKLAR		3.302.345.034	2.268.176.643

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

31 MART 2026 TARİHLİ ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		877.280.929	832.555.444
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	3.827.296	6.105.897
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	67.020.647	9.659.318
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	17	49.590.995	51.608.716
Ticari Borçlar		497.978.369	533.580.383
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	497.978.369	533.580.383
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	81.295.239	48.663.263
Diğer Borçlar		1.914.568	610.990
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.914.568	610.990
Ertelenmiş Gelirler		162.443.043	145.754.145
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	162.443.043	145.754.145
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	--	14.582.436
Kısa Vadeli Karşılıklar		13.210.772	17.556.978
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20	11.011.006	15.136.307
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	2.199.766	2.420.671
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	--	4.433.318
Uzun Vadeli Yükümlülükler		274.949.905	238.549.889
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	--	1.747.818
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	17	29.230.694	43.781.083
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.966.033	11.776.274
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	14.966.033	11.776.274
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	230.753.178	181.244.714
ÖZKAYNAKLAR		2.150.114.200	1.197.071.310
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		2.150.114.200	1.197.071.310
Ödenmiş Sermaye	21	225.000.000	175.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	614.061.180	611.578.573
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		799.350.360	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		30.478.384	23.645.704
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(11.181.327)	(11.181.327)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(7.160.457)	(10.645.233)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		10.311.872	10.311.872
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları ve Kayıpları		(17.472.329)	(20.957.105)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		401.840.913	303.572.255
Net Dönem Karı / (Zararları)		97.725.147	105.101.338
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		3.302.345.034	2.268.176.643

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	805.948.808	630.153.433
Satışların Maliyeti (-)		(569.363.812)	(657.498.691)
BRÜT KAR (ZARAR)		236.584.996	(27.345.258)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(41.156.197)	(50.358.253)
Pazarlama Giderleri (-)		(52.378.612)	(61.597.899)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	97.342.596	134.376.519
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(99.785.795)	(73.211.125)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		140.606.988	(78.136.016)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	60.581.648	8.637.867
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		201.188.636	(69.498.149)
Finansman Giderleri (-)	25	(8.802.387)	(21.419.285)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	26	(46.314.228)	(6.686.964)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		146.072.021	(97.604.398)
- Dönem Vergi Gideri	27	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	27	(48.346.874)	(5.210.008)
Vergi Geliri (Gideri)		(48.346.874)	(5.210.008)
DÖNEM KARI VEYA (ZARARI)		97.725.147	(102.814.406)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	28	0,4343	(0,5875)
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		97.725.147	(102.814.406)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		3.484.776	3.844.431
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	20	4.646.368	5.125.908
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları Vergi Etkisi		(1.161.592)	(1.281.477)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		101.209.923	(98.969.975)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		101.209.923	(98.969.975)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları	Maddi Duran Varlık Birikmiş Değerleme Artışları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı (Zarar)	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	175.000.000	611.578.573	--	17.232.586	(21.785.054)	30.531.596	(11.181.327)	144.530.501	146.101.861	1.092.008.736
Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Transferler		--	--	--	6.413.118	--	--	--	139.688.743	(146.101.861)	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	3.844.431	--	--	--	(102.814.406)	(98.969.975)
Net Dönem Karı/(Zararı)		--	--	--	--	--	--	--	--	(102.814.406)	(102.814.406)
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	3.844.431	--	--	--	--	3.844.431
-Yeniden Değerleme Fonu		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
-Tanımlanmış Fayda Planları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		--	--	--	--	3.844.431	--	--	--	--	3.844.431
31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	175.000.000	611.578.573	--	23.645.704	(17.940.623)	30.531.596	(11.181.327)	284.219.244	(102.814.406)	993.038.761
1 Ocak 2026 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	175.000.000	611.578.573	--	23.645.704	(20.957.105)	10.311.872	(11.181.327)	303.572.255	105.101.338	1.197.071.310
Sermaye Artırımı		50.000.000	2.482.607	--	--	--	--	--	--	--	52.482.607
Transferler		--	--	--	6.832.680	--	--	--	98.268.658	(105.101.338)	--
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		--	--	799.350.360	--	--	--	--	--	--	799.350.360
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	3.484.776	--	--	--	97.725.147	101.209.923
Net Dönem Karı/(Zararı)		--	--	--	--	--	--	--	--	97.725.147	97.725.147
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	3.484.776	--	--	--	--	3.484.776
-Yeniden Değerleme Fonu		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
-Tanımlanmış Fayda Planları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		--	--	--	--	3.484.776	--	--	--	--	3.484.776
31 Mart 2026 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	225.000.000	614.061.180	799.350.360	30.478.384	(17.472.329)	10.311.872	(11.181.327)	401.840.913	97.725.147	2.150.114.200

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2026	Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(223.551.094)	(71.092.636)
Dönem Karı (Zararı)		97.725.147	(102.814.406)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13,15	20.780.646	42.336.160
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	7	(2.203.545)	(3.863.434)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	20	7.740.792	9.792.574
<i>Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler</i>	19,23	--	1.524.805
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	(10.014.854)	(14.109.459)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	25	2.258.851	8.742.306
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)		(2.932.003)	(2.987.813)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	27	48.346.874	5.210.008
Parasal (Kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler		83.711.666	68.712.381
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	(143.936.124)	(16.116.244)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Varlıklar veya Borçlara İlişkin Düzeltmeler		(349.570.673)	237.310.234
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	63.527.629	(22.904.456)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	14.634.262	(26.608.516)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	29.990.094	(226.909.658)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(127.317.699)	(126.831.632)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	13.091.332	122.368.739
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		35.975.747	16.983.226
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(218.191.858)	(30.165.185)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	20	(5.359.236)	(8.771.889)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	--	(32.155.562)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(737.717.287)	(8.461.278)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	3.411.696	29.131.813
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	--	(6.060.510)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(43.428.065)	(532.887)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satın Alınmasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(697.700.918)	(30.999.694)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		902.490.376	39.762.926
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		799.350.360	--
Sermaye Artışından Kaynaklanan Nakit Girişi		50.000.000	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		59.250.000	78.355.666
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(6.002.936)	(24.610.610)
<i>Kiralama yükümlülükleri ile İlgili Nakit Çıkışları</i>		(7.863.051)	(19.349.283)
Alınan Faiz	23	10.014.854	14.109.459
Ödenen Faiz	25	(2.258.851)	(8.742.306)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(58.778.005)	(39.790.988)
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Parasal Kazanç (Kayıp)		(21.071.621)	(23.021.893)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	230.902.261	233.764.635
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	6	151.052.635	170.951.754

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş. ("Üçay Mühendislik", "Ana Ortaklık" veya "Şirket") 24 Kasım 2000 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") nihai kontrolünü elinde tutan taraflar Ayhan Karacabey ve Mustafa Bozkurt'tur. Şirket'in ticari unvanı 6 Mart 2024 tarihinde almış olduğu genel kurul kararı ile Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş.(*) olarak değiştirilmiştir.

Ana Ortaklık; konutlarda ve küçük işletmelerde ısıtma, soğutma, havalandırma, klima ve iklimlendirme sistemlerinin kurulumu (İklimlendirme Hizmetleri), endüstriyel tesislerde, arazilerde ve tarlalarda güneş enerjisi sistemlerinin ve tesislerinin kurulumu (Enerji Hizmetleri), toplu konutlara, turizm tesislerine ve diğer her türlü tesislere yönelik olarak zayıf akım sistemleri, alçak gerilim sistemleri, endüstriyel ısıtma, soğutma ve havalandırma sistemleri ile yangın önleme, söndürme, sıhhi tesisat, arıtma ve otomasyon sistemlerinin kurulumu (Elektrik ve Mekanik Hizmetleri) işleri ile birlikte bu kurulumlarla ilgili projeleri hazırlama, bu projeler ile ilgili inşa, montaj ve taahhüt hizmetleri verme, mühendislik ve müşavirlik hizmetleri sunma, bakım, onarım ve servis hizmetleri verme faaliyetleri göstermekte ve bu faaliyetleri tamamlayıcı her türlü yazılım, uygulama, donanım ve otomasyon sistemleri geliştirme (Teknoloji Hizmetleri) çalışmalarını yürütmektedir.

Ana Ortaklık'ın kayıtlı ofisi Cevizli Mah, Zuhâl Cad, Ritim İstanbul Sitesi, A3 Blok, No: 46/C, İç Kapı No: 169, Maltepe, İstanbul adresinde olup iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon	444 82 29	Faks	0216 311 46 65
Web Sitesi	www.ucay.com.tr	E-Mail	info@ucay.com.tr

Ana Ortaklık, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarı ile 23 ilde (ağırlıklı olarak Marmara, Ege ve Karadeniz bölgelerinde) 32 lokasyonda şube ve showroamları ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ortaklık pay oranı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ayhan Karacabey	%36,67	%50,00
Mustafa Bozkurt	%36,67	%50,00
Diğer (Halka Açık)	%26,66	--
	%100	%100

Grup'un ortalama çalışan sayıları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Ortalama Çalışan Sayısı	987	947

Grup, 10 Şubat 2026 tarihinde 2026/07 No'lu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 350.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 50.000.000 TL tutarında nakden artırılarak 225.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili işlemlerin tamamlanmış olduğu sermaye arttırımı nedeni ile ihraç edilen payların bedelini nakden ödemiştir. Ana Ortaklık'ın halka arzına ilişkin başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 8 Ocak 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu kapsamda Şirket sermayesini temsil eden toplam 225.000.000 TL nominal değerli paylar, Halka arz edilen 60.000.000 TL nominal değerli Şirket payları, 22 Ocak 2026 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 18,00 TL baz fiyat ile ve sürekli işlem yöntemi kapsamında işlem görmeye başlamıştır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Grup'un bağlı ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

Elaris Enerji Yatırımları Anonim Şirketi

Grup'un bağlı ortaklığı olan Elaris Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ("Elaris") (**) 18 Şubat 2019 tarihinde 1.000.000 TL sermaye ile kurulmuş ve 22 Mayıs 2025 tarihinde sermayesi, 10.000.000 TL'den 80.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

Elaris, 2021-2023 yıllarında 'ISOMER' unvanı ile iklimlendirme sektöründe kullanılan kombi, klima, kazan, termosifon, radyatör, şofben ve radyant gibi ısıtma ve soğutma cihazlarının işletmeden işletmeye (B2B) ticaretini yapmıştır. Elaris, 2022 yılından itibaren, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından verilen 11 Ağustos 2022 ve ŞH/11116-2/00025 numaralı 2072 yılına kadar geçerli lisansla ELARİS, 'Elektrikli Araç Şarj Ağı İşletmecisi' olmuştur. Alınan bu lisansla birlikte Elaris, 2024 yılından itibaren ana faaliyet konusunu tamamen elektrikli araç şarj işletmeciliğine ve hizmetlerine yönlendirmeye başlamıştır. Söz konusu faaliyet kapsamında, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Elaris'in 98'i AC tipi, 9'u DC tipi toplamda 107 adet aktif elektrikli araç şarj istasyonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 62'si AC tipi, 9'u DC tipi toplamda 71 adet aktif elektrikli şarj istasyonu)

(*) Şirket'in eski ticari unvanı "Üçay Mühendislik Doğal Gaz Makine İnşaat Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş." iken, 6 Mart 2024 tarihinde almış olduğu genel kurul kararı ile Üçay Mühendislik Enerji ve İklimlendirme Teknolojileri A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

(**) Kuruluştaki unvanı VEÇ Verimli Enerji Çözümleri A.Ş. olup, 8 Temmuz 2020 tarihinde unvanını İsoMER Isıtma Soğutma Merkezi A.Ş. (ISOMER) olarak, 19 Mart 2024 tarihli Genel Kurul'unda unvan değişikliğine giderek adını Elaris Enerji Yatırımları Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir.

Diğer Hususlar:

a. Grup'un hâkim ortaklarının ortaklığı bulunduğu diğer şirketlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Evjet Teknoloji A.Ş.: Şirket ortağı Ayhan Karacabey ve Mustafa Bozkurt'un %50 oranında ortaklıkları bulunmaktadır.

Mub Yapı İnşaat San. ve Tic. A.Ş.: Şirket ortağı olan Mustafa Bozkurt'un %100 oranında ortaklığı bulunmaktadır.

b. Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Adı Soyadı	Şirket/Kurum Adı	Görevi
Ayhan Karacabey	Üçay İnşaat San. ve Tic. AŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
	Elaris Enerji Yatırımları AŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
	Evjet Teknoloji AŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa Bozkurt	Üçay İnşaat San. ve Tic. AŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
	Elaris Enerji Yatırımları AŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
	Evjet Teknoloji AŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
	Mub Yapı İnşaat San. ve Tic. AŞ	Yönetim Kurulu Başkanı

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS)/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TFRS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır. Grup, "2024 TFRS Taksonomisi" ile "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır. Konsolide finansal tablolar, Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket ve bağlı ortaklığı, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, binalar, taşıtlar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlıklar haricinde, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

2.2 Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Mayıs 2026 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların konsolide finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan konsolide finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem konsolide finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu nedenle Grup, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide 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.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Endeks	3.866,74	3.513,87

Enflasyon döneminde, parasal varlıkları parasal yükümlülüklerinden fazla olan bir işletme satın alma gücünü kaybederken, parasal yükümlülükleri parasal varlıklarından fazla olan bir işletme, varlık ve yükümlülükleri bir fiyat düzeyine bağlı olmadığı ölçüde satın alma gücü kazanır. Net parasal pozisyon üzerinden oluşan kazanç veya kayıp, konsolide kar veya zarar tablosunda parasal kazanç (kayıp) kalemi olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, konsolide finansal durum tablosu 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.
- Konsolide finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, konsolide finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden endekslenmemiştir. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da gerçeğe uygun değeri aştığı durumda, ilgili parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir.
- Konsolide finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının konsolide finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

2.4 İşletmenin Sürekliliği

Grup'un konsolide finansal tabloları, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.5 Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Şirket'in ve bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Netleştirme / Mahsup

Grup, finansal varlık ve borçların netleştirilmesini, sadece hukuken mümkün olması durumunda ve bu yönde bir niyetinin olması sonucunda veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda yapmaktadır.

2.7 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklık

Bağlı ortaklık, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklığın ve bağlı ortaklığın bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilir.
- Konsolide finansal durum tablosunun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer alır.
- Şirket'in ve bağlı ortaklığın gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenir, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın oranları gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklık	Etkin ortaklık payı	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Elaris Enerji Yatırımları Anonim Şirketi	%100	%100

2.8 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.9 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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 ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamış ve herhangi bir muhasebe hatası tespit edilmemiştir. Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı konsolide finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

Cari dönem konsolide finansal tabloları hazırlanırken Grup'un muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide 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 Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

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

Ağustos 2025'te KGGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan 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 uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri 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'e 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 bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

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

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayınlamıştır. 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. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturular geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni 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'yi 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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamaların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. 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. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Grup'un 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.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen 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. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar" ve "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, konsolide finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden yansıtılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide 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 konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

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

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Bu uygulamayla, önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmıştır. 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. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Kur Farkı Kazanç ve Kayıpları

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

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

Finansal Yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülüğü sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman konsolide finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü konsolide finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir. Finansal yükümlülüğün kayıtlardan çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, konsolide kar veya zarar olarak konsolide finansal tablolara alınır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve yükümlülüklerden oluşmaktadır:

(i) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri ve bankalardaki nakit para ve vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Vadesi 3 aydan uzun olan banka mevduatları finansal yatırım olarak kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatlarının kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

(ii) Ticari alacaklar

Ticari alacaklar içinde sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler fatura edilmiş tutardan şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, taşınan değerleri ile yansıtılmakta ve efektif faiz oranları kullanılarak indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Ayrıca, Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklar için beklenen kredi zarar modelini uygulamaktadır. Bu uygulamayla, Grup, ticari alacaklarını değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçerek değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır. Ticari alacakların iskonto edilmiş, şüpheli alacak karşılığı ve beklenen zarar modeline göre değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

(iii) Kısa ve uzun vadeli banka kredileri ve ticari borçlar

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve raporlama dönemi sonu itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan maliyet değerleri etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir. Ticari borçlar ve ticari borçların içerisinde yansıtılan ileri tarihli verilen çekler mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış veya faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden iskonto edilmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp raporlama dönemi sonu itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır. Benzer şekilde, ticari borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(iv) İlişkili taraflar

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (a) maddesinin ilk bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir. Konsolide finansal tablolarda, Grup'un hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri, varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Finansal Risk Yönetimi

Finansal risk yönetimi ile ilgili açıklamalar, Grup'un maruz kaldığı risklerin değerlendirilmesi ve yönetilmesi ile ilgili hedefleri, politikaları ve süreçleri ve Grup'un sermaye yönetimi hakkında bilgi vermektedir. Bahsi geçen risklere ilişkin analizler Dipnot 29'da verilmiştir. Grup'un risk yönetim sürecinin kurulması ve takibi konusundaki tüm sorumluluk Grup yönetimine aittir.

Grup'un risk yönetim politikaları, Grup'un karşılaştığı riskleri tespit ve analiz etmek, uygun risk limitleri ve kontrolleri belirleyerek bu limitlere bağlılığını gözlemlemek üzere kurulmuştur. Risk yönetim politika ve sistemleri, Grup'un faaliyetleri ve piyasa koşullarındaki değişimleri yansıtacak şekilde sürekli gözden geçirilmektedir. Grup, finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. İlgili döviz kuru riski için Grup Yönetimi döviz pozisyonunu yakından takip etmektedir (Dipnot 29).

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki ticari ve finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir (Dipnot 29).

Piyasa riski

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

Faiz oranı riski

Grup, faiz içeren varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetiminin genel politikası, yatırımcı, alacaklı ve piyasa güveninin devamlılığını sağlamak ve Grup'un gelecek faaliyetlerini geliştirerek güçlü sermaye yapısını sürdürmektir.

Stoklar

Stoklar, maliyet bedeli veya satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış net gerçekleşebilir değerini düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların birim maliyeti, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir ve tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Satış gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Grup, bir duran varlığın veya varlık grubunun defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

Grup, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırdığı duran varlık grubunu defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçmekte olup söz konusu satışın kuvvetle muhtemel bir yıl içerisinde gerçekleşeceğini öngördüğü için ilgili varlığı dönen varlıklar altında sunmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bu varlık grubu içerisinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için ilgili sınıflandırma tarihi itibarıyla amortisman ayırma işlemi durdurulur. Söz konusu varlık grubu ile ilgili olan faaliyetlerini durdurulan faaliyetler dönem kar/ zararında sunulmuş olup sunula işlemler ve bu işlemlere dair düzeltmeler, satış işlemi gerçekleşikten sonra konsolide finansal tablolarda olmayacak işlemler olarak tanımlanmış ve sınıflandırılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, binalar ve taşıtlar hariç elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Grup'un sahip olduğu binalar ve taşıtlar yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. Bunun dışında kalan maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşülerek gösterilmektedir.

Taşıtların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Grup, yıl sonu tarihleri itibarıyla bina ve taşıtlar için SPK lisanslı değerlendirme kuruluşuna değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Yapılan değerlendirmelerde sahip olunan binaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan emsal karşılaştırma (Pazar) yaklaşımına göre belirlenmiştir. Taşıtların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi için de pazar değeri yaklaşımı kullanılmıştır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Binalar	50 Yıl
Tesis, makine ve cihazlar	4-10 Yıl
Taşıtlar	10 Yıl
Demirbaşlar	3-10 Yıl
Özel maliyetler	4-20 Yıl

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. Makine ve teçhizatlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumlarda ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşıladığı durumda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, finansal durum tablosu net değeri ile tahsil edilen tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına yansıtılır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı kapsamında "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirdiği binalar ve taşıtlar 31 Aralık 2025 tarihinde değerlemiştir. Grup binalar ve TMS 16 yeniden değerlendirme modeli kapsamında konsolide finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri üzerinden göstermektedir.

Konsolide finansal tablolardaki gerçeğe uygun değerler söz konusu gayrimenkullerin hakkında yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme uzmanı tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır. Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan değerdeki artışlar ilk olarak özsermayede maddi duran varlık değer artış fonları hesabına ertelenmiş vergi etkisi düşülerek alacak olarak kaydedilir. Değer artış fonunda yer alan tutar, ilgili varlık finansal durum tablosu dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl kârlarına aktarılır.

Grup'un mülkiyetinde bulunan tesis, makine ve cihazların gerçeğe uygun değerinin tespiti, Grup'tan bağımsız Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- 1'inci seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
- 2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
- 3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, bu süreçte kullanılan metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların itfa dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Haklar	3-15 Yıl
Aktifleştirilen geliştirilen maliyetler	10 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden kayda alınır ve tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler. Faydalı ömürleri belirsiz olan varlıklar itfa edilmezler ve yıllık olarak değer düşüklüğünün mevcudiyetine yönelik test edilirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir ve ilgili tutar dönem sonuçlarına gider olarak yansıtılır.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar – araştırma ve geliştirme harcamaları

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde satışların maliyeti olarak kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Üretimi planlanan yeni araçların geliştirilmesiyle ilgili mühendislik ve dizayn giderlerini de içeren geliştirme giderleri ise aşağıda anlatıldığı şekilde aktifleştirilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
 - Ürünün teknik yeterliliği / fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
 - Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
 - Ürün için potansiyel bir Pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar ve şerefiye haricinde maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır. Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değerini aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyet, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar" a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Kiralamalar

Kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide 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:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken doğrusal amortisman yöntemini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup'a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup'un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabii tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabii tutar.

Grup 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.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden 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 değişken kira ödemeleri,
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarı ile sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır. Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler,
- Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler. Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı

İş Kanunu'na göre, Grup, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 64.948,77 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2025: 53.919,68).

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Mart 2026 tarihli konsolide finansal tablolarda 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 TL (31 Aralık 2025 tarihi için 64.948,77 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.

- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 31 Mart 2026 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin faiz oranları dikkate alınarak öngörülen %30,00 (31 Aralık 2025 %30,00), öngörülen enflasyon oranı %23,23 (31 Aralık 2025:%23,23) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %5,49 (31 Aralık 2025:%5,49) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Pay başına kazanç / (kayıp)

Pay başına kazanç / (kayıp), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Pay başına kazanç / (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç / (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana ortaklık ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklıklardaki yatırımlar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca) onaylamış olup, kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un 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.

Bu kapsamda temel ürün gruplarında hasılat aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmektedir.

İklimlendirme Sistemleri

Konut ve binaların iklimlendirilmesinde (ısıtılmasında ve soğutulmasında) sunulan mühendislik hizmetleri Doğal Gaz Kaynaklı ve Elektrik Kaynaklı olarak iki kategoriden oluşmaktadır:

Doğal Gaz Kaynaklı İklimlendirme Sistemleri

Doğal gaz kaynaklı iklimlendirme sistemleri konut veya binalardaki yaşam ve çalışma alanlarının ısıtılmasında kullanılmaktadır. Doğal gazlı ısıtıcı sistemlerinde kombi, kazan (merkezi ısıtma), radyant ve benzeri cihazlar kullanılmaktadır. Konut veya binalar için doğal gazlı ısıtıcılar arasında kullanımı en yoğun olan cihaz kombidir. Kombi cihazı elektrik ve su tesisatı ile birlikte çalışır. Şirket'in 20 yılı aşkın süredir sürdürmekte olduğu Doğal Gaz Kaynaklı İklimlendirme Sistemleri faaliyetine ilişkin iş tanımları olarak montaj tesisat, merkezi ısıtma sisteminden bireysel ısıtma sistemine dönüş, ana kolon doğalgaz tesisatı, merkezi ısıtma (kazan) tesisatı, radyant sistemlerini sunmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Elektrik kaynaklı iklimlendirme sistemleri

Elektrik kaynaklı iklimlendirme sistemleri konut veya binalardaki yaşam ve çalışma alanlarının hem ısıtılmasında hem de soğutulmasında kullanılmaktadır. Elektrik kaynaklı ısıtma ve soğutma sistemlerinde split klima, multi klima, VRF ve ısı pompası cihazları kullanılmaktadır.

Elektrik taahhüt faaliyetleri

Alçak gerilim sistemleri ve zayıf akım sistemleri olarak iki gruba ayrılmaktadır. Söz konusu sistemler toplu konut projelerinde komple ya da parça parça kurulabilmektedir

Mekanik taahhüt faaliyetleri

Mekanik taahhüt alanındaki faaliyetleri Isıtma Sistemleri-Soğutma Sistemleri, Sıhhi Sistemler, Havalandırma Sistemleri, Yangın Önleme ve Söndürme Sistemleri, Otomasyon Sistemleri ve benzeri sistemler gibi birden çok gruba ayrılmaktadır. Söz konusu sistemler toplu konut projelerinde komple ya da parça parça kurulabilmektedir.

Enerji alanındaki faaliyetler / Enerji Sistemleri (Güneş Enerji Santrali (GES) ve EA Şarj Hizmetleri)

Grup, işgücü ve tecrübesiyle birlikte 2021 yılında, iklimlendirme alanındaki mühendislik hizmetlerini, küresel ısınmaya karşı (karbon emisyonunu azaltmaya yönelik) yenilenebilir enerji üretebilecek sistemler ile genişletmeye karar vermiştir. Üçay Mühendislik'in yenilenebilir enerji alanındaki iş alanlarından ilki Güneş Enerjisi Sistemleri (GES) kurulumu olmuştur. Ardından, dünya çapında marka bilinirliği olan EATON ile münhasır distribütörlük anlaşması imzalayarak, EATON'ın üretmiş olduğu elektrikli araç şarj ünitelerinin distribütörlüğünü yapmaktadır.

Elektrikli Araç Şarj Alanındaki Hizmetler

Üçay'ın bağlı ortaklığı Elaris, 2022 yılından itibaren, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından verilen 11 Ağustos 2022 ve ŞH/11116-2/00025 numaralı 2072 yılına kadar geçerli lisansla, 'Elektrikli Araç Şarj Ağı İşletmecisi' olmuştur. Alınan bu lisansla birlikte, Elaris 2024 yılından itibaren ana faaliyet konusunu tamamen elektrikli araç şarj işletmeciliğine ve hizmetlerine yönlendirmeye başlamıştır.

GES alanındaki mühendislik hizmetleri

Elektrik üretimi amaçlı güneş enerjisi sistemleri 3 çeşittir. Çatı Üzeri GES, Arazi GES ve Tarım GES. Çatı Üzeri GES'lerde endüstriyel tesisler (fabrikalar) başta olmak üzere, alışveriş merkezleri, otel, hastane ve konutların uygun olan çatılarına yerleştirilen güneş enerjisi panelleri ile elektrik üretimi sağlanmaktadır. Arazi GES'lerde, tarıma elverişli olmayan arazilerin üzerine kurulan güneş enerjisi panelleri ile elektrik üretimi sağlanmaktadır. Tarım GES'lerde, tarım ürünlerinin sulanması ve daha verimli yetişmesi amaçlı, tarım ürünlerinin üzerine kurulan güneş enerjisi panelleri ile elektrik üretimi sağlanmaktadır.

Tamamlanma yüzdesi

Grup, faaliyet konusu elektrik, mekanik ve GES taahhüt hizmetlerine ait proje sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde yüzdesel tamamlanma oranı metodunu kullanmaktadır. Bu metode göre, belirli bir tarihe kadar gerçekleşen sözleşme giderinin sözleşmenin tahmini toplam maliyetine oranı hesaplanmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Grup, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı konsolide finansal tablolara almaktadır.

Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre, gelir ve karlar aynı döneme ait gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Grup raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

Bölgümlere Göre Raporlama

Grup'un operasyonları faaliyetleri mühendislik gelirleri, elektrik ve mekanik projesi gelirleri, Enerji-GES (Güneş Enerjisi Sistemleri) projesi gelirleri, elektrik araç şarj hizmetleri gelirleri ve bu faaliyetlerde kullanılan ürün gruplarının satışlarından oluşmaktadır. Faaliyet sonuçları ile bu faaliyete tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesine yönelik bölümlere göre raporlama detayları Dipnot 4'te sunulmuştur.

Nakit Akış Tablosu

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

Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.12 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, Grup yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili rakamlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Tahmin ve varsayımlar belirli aralıklarla gözden geçirilir. Muhasebe tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan etkiler, cari dönemde veya bu tahminden etkilenebilecek ileriki dönemlerde dikkate alınır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- i. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer öngörüler kullanılmıştır:

Aktüeryal kazanç ve kayıplar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Dipnot 20'de yer almaktadır.

- ii. Grup'un varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Grup yönetimi tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Grup, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Grup'un benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, Grup ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da göz önünde bulundurur (Dipnot 12 ve 13).
- iii. Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup yönetiminin verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılık ayrılmaktadır (Dipnot 19).
- iv. Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır (Dipnot 7).
- v. Grup, binalar, taşıtlar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin muhasebeleştirilmesinde muhasebe politikası olarak gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin, binalar ve taşıtların gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme firmaları tarafından belirlenmektedir. Bu firmalar ve/veya değerlendirme uzmanları yaptıkları çalışmalarda varsayımlar (reel iskonto oranları, piyasa kiralari, piyasa değerleri vb.) kullanılmaktadırlar (Dipnot 12 ve 14).
- vi. Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamına ve bir kısmına karşılık ayrılır (Dipnot 27).

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMESİ

Bağlı ortaklık satın almaları, satın alma yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alma tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergisi ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir,
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alma tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir,
- TFRS 5 uyarınca satış amaçlı sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alma için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır.

Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS/TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alma tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alma tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç veya zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alma tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMESİ (Devamı)

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alma tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alma işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alma tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit yaratan birimlerine (ya da nakit yaratan birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit yaratan birimler her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimlerin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür.

Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez. İlgili nakit yaratan birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar veya zararın hesaplamasına dahil edilir.

Ana Ortaklık, 28 Aralık 2022 tarihinde 27 Aralık 2022 tarihli 2022/6 karar numaralı yönetim kurulu kararına istinaden ELARİS'in sermayesinin %100'ünü 56.538.801 (Endeksiz tutar: 16.500.000 TL) TL'ye satın almıştır.

Satın alma tarihinden önce Şirket ve ELARİS'i kontrol eden sermayedarların aynı şahıslar ve ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesi olması nedeniyle birleşme ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak yapılmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu'nun ("KGK") Resmî Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayınlamış olduğu 2018-1 sayılı revize ilke kararı uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemiyle geçmiş dönem konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Ortak kontrol altında gerçekleşen ELARİS birleşmesi, "Hakların Birleşmesi" yöntemine göre finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bu satın alma işlemi "Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır. Özkaynaklar altında sınıflandırılan bu tutarın mutabakat tablosu aşağıda sunulmuştur.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMESİ (Devamı)

KGK'nın 2018-1 sayılı Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanmasına yönelik ilke kararının 3. maddesinde belirtilen "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi"ne uygun olarak, Elaris'i 1 Ocak 2021'den tarihinden itibaren konsolide etmiştir. Şirket, Elaris'in kontrolünü 1 Ocak 2021'de edindiği gibi değerlendirdiği için 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak 2021 konsolide finansal tabloları, ilke kararına uygun olarak yeniden düzenlenmiştir.

Elaris'in 1 Ocak 2021 ve 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla dönem karı/zararı, çevrim farkı ve birikmiş kar veya zararları da içeren özkaynak değeri, konsolide finansal durum tablosunda özkaynak altında ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi hesabında muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un operasyonları faaliyetleri iklimlendirme proje gelirleri, elektrik-mekanik projesi gelirleri, Enerji-GES (Güneş Enerjisi Sistemleri) projesi gelirleri ve bu faaliyetlerde kullanılan ürün gruplarının satışlarından oluşmaktadır. Faaliyet sonuçları ile bu faaliyete tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmesi sonucunda bölümlere göre raporlama aşağıdaki şekilde sunulmuştur:

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-31 Mart 2026	ÜÇAY				ELARİS		Toplam
	Mühendislik	Enerji-Ges	Elektrik	Mekanik	EA Şarj ve Online Ticaret	Eliminasyon	
Hasılat	237.408.268	5.006.108	183.835.011	377.974.828	1.710.283	14.310	805.948.808
Satışların Maliyeti (-)	(246.925.561)	(1.007.571)	(125.145.577)	(194.070.203)	(2.214.900)	-	(569.363.812)
BRÜT KAR	(9.517.293)	3.998.537	58.689.434	183.904.625	(504.617)	14.310	236.584.996
Genel Yönetim Giderleri (-)	(35.706.188)	(331.456)	(165.674)	(545.603)	(4.407.277)	-	(41.156.198)
Pazarlama Giderleri (-)	(49.418.646)	(2.464.744)	(212.868)	(117.490)	(164.864)	-	(52.378.612)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	92.720.586	45.882	51.966	4.432.462	91.700	-	97.342.596
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(93.874.327)	(78.583)	(3.710.985)	(2.090.842)	(16.748)	(14.310)	(99.785.795)
ESAS FAALİYET KARI	(95.795.868)	1.169.636	54.651.873	185.583.152	(5.001.805)	-	140.606.988
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	60.581.648	-	-	-	-	-	60.581.648
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI	(35.214.220)	1.169.636	54.651.873	185.583.152	(5.001.805)	-	201.188.636
Finansman Giderleri (-)	(8.709.715)	(39.193)	(35.777)	(18.325)	(13.687)	14.310	(8.802.387)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	(46.314.228)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	(43.923.935)	1.130.443	54.616.096	185.564.827	(5.015.492)	14.310	146.072.021

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-31 Mart 2025	ÜÇAY				ELARİS	Eliminasyon	Toplam
	Mühendislik	Enerji-Ges	Elektrik	Mekanik	EA Şarj ve Online Ticaret		
Hasılat	264.062.989	264.232.499	30.058.441	70.570.945	1.228.559	-	630.153.433
Satışların Maliyeti (-)	(244.545.479)	(234.013.497)	(63.640.271)	(115.094.504)	(204.940)	-	(657.498.691)
BRÜT KAR (ZARAR)	19.517.510	30.219.002	(33.581.830)	(44.523.559)	1.023.619	-	(27.345.258)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(44.525.446)	(202.776)	(720.494)	(263.386)	(4.646.151)	-	(50.358.253)
Pazarlama Giderleri (-)	(56.355.958)	(4.318.085)	(15.860)	(573.750)	(334.246)	-	(61.597.899)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	130.050.763	4.663.812	28.304	52.868	208.060	(627.288)	134.376.519
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(54.687.196)	(548.985)	(2.195.687)	(1.583.515)	(14.195.742)	-	(73.211.125)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(6.000.327)	29.812.968	(36.485.567)	(46.891.342)	(17.944.460)	(627.288)	(78.136.016)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.634.110	-	-	-	3.757	-	8.637.867
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRLERİ ÖNCESİ ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	2.633.783	29.812.968	(36.485.567)	(46.891.342)	(17.940.703)	(627.288)	(69.498.149)
Finansman Giderleri (-)	(22.046.573)	-	-	-	-	627.288	(21.419.285)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	(6.686.964)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	(19.412.790)	29.812.968	(36.485.567)	(46.891.342)	(17.940.703)	-	(97.604.398)

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	Üçay	Elaris	Eliminasyon	31 Mart 2026
Dönen varlıklar	2.576.582.252	2.758.127	(9.248.982)	2.570.091.397
Duran varlıklar	757.983.044	116.378.180	(142.107.587)	732.253.637
	3.334.565.296	119.136.307	(151.356.569)	3.302.345.034
Kısa vadeli yükümlülükler	876.085.171	10.444.740	(9.248.982)	877.280.929
Uzun vadeli yükümlülükler	266.302.335	8.647.570	-	274.949.905
Özkaynaklar	2.192.177.793	100.043.994	(142.107.587)	2.150.114.200
	3.334.565.299	119.136.304	(151.356.569)	3.302.345.034
	Üçay	Elaris	Eliminasyon	31 Aralık 2025
Dönen varlıklar	1.585.454.215	3.909.175	(9.184.198)	1.580.179.192
Duran varlıklar	712.999.071	117.105.967	(142.107.587)	687.997.451
	2.298.453.286	121.015.142	(151.291.785)	2.268.176.643
Kısa vadeli yükümlülükler	831.512.922	10.226.720	(9.184.198)	832.555.444
Uzun vadeli yükümlülükler	229.614.494	8.935.395	-	238.549.889
Özkaynaklar	1.237.325.870	101.853.027	(142.107.587)	1.197.071.310
	2.298.453.286	121.015.142	(151.291.785)	2.268.176.643

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacak/Borçlar;

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli
İlişkili taraflardan alacaklar	Ticari	Ticari
Mub Yapı İnşaat San ve Tic. A.Ş.	--	531.834
Evjet Teknoloji A.Ş.	8.451	--
Toplam	8.451	531.834

İlişkili taraflardan olan alacaklar için herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır. Söz konusu alacakların tamamı vadesinde olup, raporlama tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçmiş alacak bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Yoktur.)

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış ve Satış İşlemleri;

Grup'un, 1 Ocak - 31 Mart 2026 döneminde ilişkili taraflarla gerçekleştirilen alım-satım işlemi bulunmamakta olup 1 Ocak - 31 Mart 2025 döneminde ilişkili işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025			
	Alışlar		Satışlar	
	Duran Varlık	Mal	Duran Varlık	Mal
Evjet Teknolojileri A.Ş.	--	64.770	28.715	--
Toplam	--	64.770	28.715	--

İlgili dönemler içindeki alım satım işlemleri, dönemin piyasa koşullarında ve emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde gerçekleştirilmiştir.

c) Üst yönetime sağlanan menfaatler;

Cari dönemde üst yönetime sağlanan fayda veya menfaat tutarı 7.301.382 TL'dir (31 Mart 2025: 2.152.712 TL). Grup, üst düzey yöneticiler kapsamına; yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu başkan vekili ve genel müdür ve direktörleri dahil etmiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, yöneticilere ödenen huzur hakkı, brüt ücret ve taşıt kiralama, bakım-onarım ve akaryakıt giderlerini kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere hisse bazlı ödeme yapılmamaktadır.

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kasa	1.454.332	154.213
Banka	149.598.303	120.777.638
- Vadeli mevduat	145.010.193	109.359.303
- Vadesiz mevduat	4.588.110	11.418.335
Diğer hazır değerler (*)	36.915.087	126.884.164
Ara toplam	187.967.722	247.816.015
POS bloke hesap (-)	(36.915.087)	(126.884.164)
Toplam	151.052.635	120.931.851

(*) Diğer hazır değerler POS bakiyelerinden oluşmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2026				
Para Birimi	Vade	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Nisan-Mayıs 2026	%32-%39	138.336.232	138.336.232
ABD Doları	Nisan 2026	%1,00	150.328	6.673.961
Toplam				145.010.193

31 Aralık 2025				
Para Birimi	Vade	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	Ocak 2026	%39-%42	90.885.483	90.885.483
ABD Doları	Ocak 2026	%1,00	6.443.232	18.473.820
Toplam				109.359.303

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 29'da belirtilmiştir.

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	8.451	531.834
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	392.679.557	474.801.320
Alacak senetleri	110.693.093	144.875.164
Ertelenmiş finansman gideri	(13.063.117)	(13.335.726)
Şüpheli ticari alacaklar	18.790.727	23.102.561
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(18.790.727)	(23.102.561)
Toplam	490.317.984	606.872.592

Grup'un alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 19'da açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	23.102.561	45.547.053
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 23)	11.770.130	4.124.479
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 23)	(13.973.675)	(7.987.913)
Parasal kazanç (kayıp)	(2.108.289)	(14.774.820)
Kapanış bakiyesi, dönem sonu	18.790.727	26.908.799

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili şirket bakiyeleri Dipnot 5'te açıklanmıştır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 29'da belirtilmiştir.

Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 90 gündür (31 Aralık 2025: 78).

Uzun vadeli ticari alacaklar

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alacak senetleri	--	238.406
Alacak reeskontu (-)	--	(71.907)
Toplam	--	166.499

Kısa vadeli ticari borçlar

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	435.051.001	474.643.927
Borç senetleri	117.866.085	116.646.966
Ertelenmiş finansman gideri	(56.980.714)	(60.868.167)
Diğer ticari borçlar	2.041.991	3.157.657
Toplam	497.978.369	533.580.383

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 29'da belirtilmiştir.

Ticari borçların ortalama borç ödeme süresi 120 gündür (31 Aralık 2025: 90).

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	445.319	471.046
Diğer	-	58.590
Toplam	445.319	529.636

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR (Devamı)

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	130.172.032	102.568.450
Toplam	130.172.032	102.568.450

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Diğer borçlar	1.914.568	610.990
Toplam	1.914.568	610.990

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	61.932.631	13.271.296
Diğer (*)	90.913.986	93.318.158
Toplam	152.846.617	106.589.454

(*) Devam eden yıllara sâri işlere ilişkin peşin ödenmiş vergilerden oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek KDV ve diğer vergiler	--	4.433.318
Toplam	--	4.433.318

DİPNOT 9 - STOKLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	463.939.662	353.294.345
Ticari mallar	490.756	894.210
Diğer stoklar (*)	5.621.061	4.675.970
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.482.805)	(1.631.711)
Toplam	468.568.674	357.232.814

(*) 31 Mart 2026 tarihinde mühendislik ve elektrik stoklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2025: GES projelerine ilişkin stoklardan oluşmaktadır). Grup'un stoklar üzerindeki sigorta tutarı 31 Mart 2026: 289.652.184 TL'dir (31 Aralık 2025: 469.378.597 TL).

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 9 – STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.631.711	6.195.697
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılık	--	--
Enflasyon etkisi	(1.648.724)	(1.537.990)
Kapanış bakiyesi, dönem sonu	1.482.805	5.406.974

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları	54.901.149	79.810.596
Gelecek aylara ait giderler	5.011.488	2.393.910
Personel avansları	1.121.594	1.062.772
Toplam	61.034.231	83.267.278

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları (*)	162.443.043	145.754.145
Toplam	162.443.043	145.754.145

(*) İklimlendirme ve GES projeleri kapsamında alınmış sipariş avanslarından oluşmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar		
Yatırım fonları (*)	736.233.426	42.402.021
Toplam	736.233.426	42.402.021

(*) Kısa vadeli finansal yatırımlar, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan para piyasası fonlarından oluşmaktadır.

DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değer Artışı	Kapanış 31 Mart 2026
Binalar	203.601.671	-	-	-	-	203.601.671
Tesis, makine ve cihazlar	11.010.560	165.833	-	-	-	11.176.393
Taşıtlar	37.737.551	43.095.392	(11.204.451)	-	-	69.628.492
Demirbaşlar	38.779.613	166.840	-	-	-	38.946.453
Özel maliyetler	1.310.551	-	-	-	-	1.310.551
Yapılmakta olan yatırımlar	15.660.183	-	-	-	-	15.660.183
Toplam	308.100.129	43.428.065	(11.204.451)	-	-	340.323.743
Birikmiş amortismanlar (-)						
Binalar	5.943.864	1.020.445	-	-	-	6.964.309
Tesis, makine ve cihazlar	3.741.483	269.213	-	-	-	4.010.696
Taşıtlar	14.661.702	2.047.584	(4.860.752)	-	-	11.848.533
Demirbaşlar	28.001.049	1.383.408	-	-	-	29.384.457
Özel maliyetler	845.050	22.962	-	-	-	868.012
Toplam	53.193.148	4.743.612	(4.860.752)	-	-	53.076.007
Maddi duran varlıklar, net	254.906.981					287.247.736

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değer Artışı	Kapanış 31 Mart 2025
Binalar	231.745.800	-	-	-	-	231.745.800
Tesis, makine ve cihazlar	10.124.103	235.431	-	-	-	10.359.534
Taşıtlar	89.058.554	-	(9.654.751)	-	-	79.403.803
Demirbaşlar	39.499.031	297.456	-	-	-	39.796.487
Özel maliyetler	1.310.551	-	-	-	-	1.310.551
Yapılmakta olan yatırımlar	128.430.094	-	(16.489.249)	-	-	111.940.845
Toplam	500.168.133	532.887	(26.144.000)	-	-	474.557.020
Birikmiş amortismanlar (-)						
Binalar	1.906.274	1.034.762	-	-	-	2.941.036
Tesis, makine ve cihazlar	2.844.884	198.437	-	-	-	3.043.321
Taşıtlar	22.594.288	2.626.538	(2.449.299)	-	-	22.771.527
Demirbaşlar	22.306.091	1.442.623	-	-	-	23.748.714
Özel maliyetler	751.190	24.831	-	-	-	776.021
Toplam	50.402.727	5.327.191	(2.449.299)	-	-	53.280.619
Maddi duran varlıklar, net	449.765.406					421.276.401

Grup'un aktifler üzerindeki sigorta tutarı 31 Mart 2026: 105.442.636 TL'dir (31 Aralık 2025: 410.973.271 TL).

Grup'un aktifler üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlıkların ve kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman giderleri ile maddi olmayan duran varlıkların cari dönem itfa paylarının gelir tablosu hesaplarındaki dağılımı aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Genel yönetim giderleri	6.032.369	21.207.579
Satış, dağıtım ve pazarlama giderleri	2.263.555	10.959.005
Satışların maliyeti	12.484.722	10.169.576
Toplam	20.780.646	42.336.160
Maddi duran varlıklar	4.743.612	5.327.191
Maddi olmayan duran varlıklar	680.319	505.929
Kullanım hakkı varlıkları	15.356.715	36.503.040
Toplam	20.780.646	42.336.160

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak binaları ve taşıtları için 31 Aralık 2024 tarihinde SPK'nın gayrimenkul değerlendirme listesinde bulunan gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından SPK'nın III-62.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Değerleme Standartları hakkında Tebliğ" hükümlerince, tebliğ ekinde yer alan Uluslararası Değerleme Standartlarına uygun olarak yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri baz alarak "Yeniden değerlendirme modelini" uygulamıştır. Değerleme sırasında elde edilen analiz sonuçlarının değerlendirilmesi sonucunda, bina ve taşıtlar için emsal yaklaşımından elde edilen değerler nihai değer olarak kabul edilmiştir.

İlgili tarihler itibarıyla yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	10.311.872	30.531.596
Değer artışı/(düşüklüğü)	--	--
Çıkışlar	--	--
Kapanış bakiyesi, dönem sonu	10.311.872	30.531.596

13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2026	Girişler	Transfer	Kapanış 31 Mart 2026
Haklar	10.920.074	--	--	10.920.074
Elaris Araç Sarj Yazılımı (**)	117.664.337	--	--	117.664.337
Üsay (*)	29.794.170	--	--	29.794.170
Toplam	158.378.581	--	--	158.378.581
Birikmiş İtfa Payları (-)				
Haklar	8.815.723	283.305	--	9.099.028
Elaris Araç Sarj Yazılımı (**)	6.104.105	241.921	--	6.346.027
Üsay (*)	1.540.008	155.093	--	1.695.101
Toplam	16.459.836	680.319	--	17.140.156
Maddi olmayan duran varlıklar, net	141.918.745			141.238.425

(*) ÜSAY (Üçay Süreç Akış Yönetimi), Grup'un operasyonel süreçlerinin dijital ortamda yönetilmesi amacıyla geliştirilen süreç yönetim yazılımıdır.

(**) Elaris Araç Şarj Yazılımı, Grup'un elektrikli araç şarj istasyonlarının uzaktan izlenmesi, operasyonel yönetimi, bakım süreçleri ve kullanıcı yönetimi amacıyla geliştirdiği yazılım sistemidir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Açılış 1 Ocak 2025	Girişler	Transfer	Kapanış 31 Mart 2025
Haklar	10.920.074	--	--	10.920.074
Evjet Projesi	29.794.170	--	--	29.794.170
Toplam	40.714.244	--	--	40.714.244
Birikmiş İtfa Payları (-)				
Haklar	7.381.709	350.835	--	7.732.544
Evjet Projesi	944.125	155.094	--	1.099.219
Toplam	8.325.834	505.929	--	8.831.763
Maddi olmayan duran varlıklar, net	32.388.410			31.882.481

DİPNOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	Bina	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	6.475.984	46.679.903	53.155.887
Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	--	--	--
Girişler	--	--	--
Transferler	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.475.984	46.679.903	53.155.887

	Arsalar	Bina	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	14.482.900	51.176.277	65.659.177
Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	--	--	--
Girişler	--	6.060.510	6.060.510
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.482.900	57.236.787	71.719.687

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayları ve rayiç değerleri aşağıdaki gibidir.

Niteliği	Gayrimenkul adı	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
		Gerçeğe Uygun Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
Arsa	Samsun Arsa	2.773.064		2.773.064	
Arsa	Eskişehir Arsa	3.702.920		3.702.920	
Bina	İstanbul/Samandıra Daire	46.679.903		46.679.903	
Toplam		53.155.887		53.155.887	

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerini düzenli olarak tespit etmektedir. Grup yönetimi raporlama tarihleri itibarıyla söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerine sınıf ve yer bilgilerini dikkate alarak; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna gerçeğe uygun değer tespiti yaptırmıştır. Değerlemede emsal bedel karşılaştırması yaklaşımı ve indirgenmiş nakit yöntemi yaklaşımı kullanılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller Grup'a ait bina ve arsadan oluşmaktadır. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2026	Gerçeğe uygun değer	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	6.475.984	--	--	6.475.984
Bina	46.679.903	--	--	46.679.903

31 Aralık 2025	Gerçeğe uygun değer	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	6.475.984	--	--	6.475.984
Bina	46.679.903	--	--	46.679.903

DİPNOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	Ofis ve depo	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	128.468.898	187.394.647	315.863.545
Dönem içi girişler	515.383	-	515.383
Dönem içi çıkışlar	-	(1.324.170)	(1.324.170)
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	128.984.281	186.070.477	315.054.758

Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(74.957.559)	(105.625.097)	(180.582.656)
Dönem gideri	(5.387.157)	(9.969.558)	(15.356.715)
Dönem içi çıkışlar	-	1.324.170	1.324.170
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	(80.344.716)	(114.270.485)	(194.615.201)

31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri	48.639.565	71.799.992	120.439.557
--	-------------------	-------------------	--------------------

Grup'un kira sözleşmelerinin süresi genellikle 3 ila 15 yıl arasında değişmekte olup, bazı sözleşmeler uzatma opsiyonu içermektedir. Kullanılan iskonto oranları sözleşme sürelerine bağlı olarak ağırlıklı ortalama iskonto oranı %30-%48'dir. Kira sözleşmeleri Türk Lirası cinsindedir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Maliyet	Ofis ve depo	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	102.654.468	71.743.400	174.397.868
Dönem içi girişler	23.053.867	54.794.150	77.848.017
Dönem içi çıkışlar	(472.824)	(1.138.402)	(1.611.226)
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	125.235.511	125.399.148	250.634.659
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(58.258.259)	(43.699.326)	(152.647.167)
Dönem gideri	(485.029)	(36.018.011)	(36.503.040)
Dönem içi çıkışlar	472.824	1.138.402	1.611.226
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(58.270.464)	(78.578.935)	(136.849.399)
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	66.965.047	46.820.213	113.785.260

DİPNOT 16 – MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla müşteri sözleşmelerinden doğan varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar (*)	472.677.424	135.469.382
Toplam	472.677.424	135.469.382

(*) Henüz kazanılmamış varlıkların elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul güvence oluşmuş olup, tahsil edilecek tutar makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

DİPNOT 17 – BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmalarının detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli banka kredileri	3.827.296	6.105.897
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	67.020.647	9.659.318
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	49.590.995	51.608.716
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	120.438.938	67.373.931

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 17 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli banka kredileri	--	1.747.818
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	29.230.694	43.781.083
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	29.230.694	45.528.901

Banka kredilerinin ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	70.847.943	15.765.215
1-2 yıl içerisinde ödenecek	--	1.747.818
Toplam	70.847.943	17.513.033

Kiralamalara ilişkin borçlanmaların vade itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	49.590.995	51.608.716
1-2 yıl içerisinde ödenecek	13.023.003	21.677.573
2-3 yıl içerisinde ödenecek	9.333.017	13.432.850
3-4 yıl içerisinde ödenecek	3.089.956	3.686.508
4-5 yıl içerisinde ödenecek	1.775.163	2.319.667
5 yıl ve üzeri	2.009.555	2.664.486
Toplam	78.821.689	95.389.799

DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	9.658.252	11.051.726
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	11.534.263	14.103.057
Personele borçlar	23.029.849	29.639.561
Toplam	81.295.239	48.663.263

Grup'un vadesi geçmiş vergi ve sosyal güvenlik kesintisi borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Yoktur.)

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 19 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

19.1 Kısa vadeli karşılıklar

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	2.199.766	2.420.671
Toplam	2.199.766	2.420.671

Dava karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.420.671	3.324.295
Dönem gideri	--	1.524.805
Parasal kazanç / (kayıp)	(220.905)	(3.353.542)
Kapanış bakiyesi, dönem sonu	2.199.766	1.495.558

19.2 Verilen/alınan teminatlar/rehinler/ipotekler ve kefaletler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.539.972.498	1.016.759.146
- Teminat mektupları	1.434.070.908	912.327.861
- Teminat senetleri	--	--
- İpotekler	--	--
- Kefaletler	40.000.000	44.016.882
- Rehinler	65.901.590	60.414.403
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.134.500.000	2.504.010.356
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	15.850.000	17.441.689
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	2.630.562.000	2.906.282.839
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.630.562.000	2.906.282.839
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilere vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	6.320.884.498	6.444.494.030

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 19 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer TRİK'lerin özkaynaklara oranı sırasıyla %122,35 ve %242,78'dir. Diğer verilen TRİK'lerin toplam TRİK'lere oranı sırasıyla %41,62 ve %45,10'dur. "Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarının" 1.306.000.000 TL'si, Elaris tarafından ana ortaklığa verilen teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: 1.437.151.187 TL)

Grup'un "B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin" tamamı Üçay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Söz konusu teminatlar, önceki dönemlerde bağlı ortaklık olan Üçay İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine tesis edilmiş olup, söz konusu şirketin raporlama tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık statüsünde olmaması nedeniyle, diğer grup şirketleri lehine verilen TRİK kapsamında sunulmuştur.

Anılan teminatlar, 2014–2024 yılları arasında tesis edilmiş olup, ilgili şirketin finansal kuruluşlar nezdindeki yükümlülüklerinin teminat altına alınması amacıyla verilmiştir. Söz konusu teminatların hukuki dayanağını, taraflar arasında akdedilen genel kredi sözleşmeleri ile ilgili yönetim kurulu kararları oluşturmaktadır.

Grup yönetimi, bağlı ortaklık statüsünden çıkan şirket lehine verilmiş bulunan söz konusu teminatların kademeli olarak azaltılmasına yönelik çalışmalarını sürdürmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu teminatlardan kaynaklı Grup aleyhine gerçekleşmiş bir ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Grup tarafından alınan TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alınan kefaletler	10.354.800.000	11.394.650.158
Toplam	10.354.800.000	11.394.650.158

DİPNOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla izin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	11.011.006	15.136.307
Toplam	11.011.006	15.136.307

Kullanılmamış izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	15.136.307	10.760.635
Dönem gideri (iptalleri)	(2.754.149)	3.090.092
Enflasyon etkisi	(1.371.152)	(1.052.034)
Kapanış bakiyesi, dönem sonu	11.011.006	12.798.693

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 64.948,77 TL (31 Aralık 2025 için 64.948,77 TL) tavanından hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	14.966.033	11.776.274
Toplam	14.966.033	11.776.274

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	11.776.274	10.359.983
Cari hizmet maliyeti	6.062.333	3.855.057
Faiz maliyeti	4.432.608	2.847.425
Ödemeler (-)	(5.359.236)	(8.771.889)
Aktüeryal (kazanç)/ kayıp	(4.646.368)	(5.125.908)
Enflasyon etkisi	2.700.422	7.373.885
Kapanış bakiyesi, dönem sonu	14.966.033	10.538.553

DİPNOT 21 – ÖZKAYNAKLAR

Grup’un sermayesi 225.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip 225.000.000 paya bölünmüştür. (31 Aralık 2025: 175.000.000 adet).

A grubu ve B grubu her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Şirket esas sözleşmesinde oy hakkının kullanımına ilişkin bir imtiyaz düzenlenmemiştir.

A Grubu payların yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı A Grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği kişiler arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından Yönetim Kurulu tarafından seçilir. B Grubu paylara tanınmış imtiyaz bulunmamaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibi	31 Mart 2026					
	A Grubu Paylar		B Grubu Paylar		Toplam Sermaye	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Ayhan Karacabey	25.000.000	11,11%	57.500.000	25,56%	82.500.000	36,67%
Mustafa Bozkurt	25.000.000	11,11%	57.500.000	25,56%	82.500.000	36,67%
Diğer (Halka Açık)	--	--	60.000.000	26,66%	60.000.000	26,66%
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	22,22%	175.000.000	77,78%	225.000.000	100,00%
Sermaye düzeltme farkları					614.061.180	
Düzeltilmiş sermaye					839.061.180	

Pay Sahibi	31 Aralık 2025					
	A Grubu Paylar		B Grubu Paylar		Toplam Sermaye	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Ayhan Karacabey	25.000.000	14,29%	62.500.000	35,71%	87.500.000	50,00%
Mustafa Bozkurt	25.000.000	14,29%	62.500.000	35,71%	87.500.000	50,00%
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	28,58%	125.000.000	71,42%	175.000.000	100,00%
Sermaye düzeltme farkları					611.578.573	
Düzeltilmiş sermaye					786.578.573	

Sermaye enflasyon düzeltme farkları

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

Paylara ilişkin primler (iskontolar)

Şirket'in payları 22 Ocak 2026 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Sermaye artışı yoluyla gerçekleşen halka arz gelirleri bakımından; payların nominal bedelleri ile gerçekleşen satış fiyatı arasındaki olumlu farklar paylara ilişkin primler (iskontolar) altında gösterilmektedir. Şirket, TMS-32'nin 37. paragrafı uyarınca, özkaynağına dayalı finansal araçlarının ihracında katlandığı işlem maliyetlerini özkaynaktan indirim olarak muhasebeleştirmiştir.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kar dağıtımı

Grup 2026 yılı içinde kâr payı ödemesi yapmamıştır (31 Aralık 2025: Yoktur).

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır. Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurul'un Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkân tanınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Geçmiş yıllar karları veya zararları

"Ödenmiş Sermaye ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar veya zararıyla ilişkilendirilmiştir. Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar, özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kaleminde gösterilmiştir.

Ortak kontrol altında işletme birleşmeleri etkisi

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan pozitif/negatif fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilir (Dipnot 3).

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 22 – HASILAT

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yurtiçi satışlar	799.389.011	625.585.516
Diğer satışlar	6.560.671	5.041.373
Satıştan iadeler (-)	(874)	(473.456)
Net satışlar	805.948.808	630.153.433

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	360.188	11.061.315
Ertelenmiş finansman gelirleri	69.164.797	93.365.367
Faiz gelirleri	10.014.854	14.109.459
Konusu kalmayan dava karşılıkları (Dipnot 19)	--	1.524.805
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 7)	13.973.675	7.987.913
Faaliyetle ilgili diğer gelirler	3.829.082	6.327.660
Toplam	97.342.596	134.376.519

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	2.528.027	17.722.450
Ertelenmiş finansman giderleri	68.376.592	36.422.933
Vade farkı gideri	4.497.853	451.841
Ticari alacak karşılıkları (Dipnot 7)	11.770.130	4.124.479
Binek araç gider kısıtlaması	4.323.087	7.453.051
Faaliyetle ilgili diğer giderler	8.290.106	7.036.371
Toplam	99.785.795	73.211.125

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler (-)

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Sabit kıymet satış karları	2.932.003	2.987.813
Finansal yatırım gerçeğe uygun değer kazançları	57.449.645	5.601.196
Kira gelirleri	200.000	48.858
Toplam	60.581.648	8.637.867

DİPNOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Faiz giderleri	2.258.851	8.742.306
Banka komisyon ve masraf giderleri	--	8.662.486
Kiralamalardan kaynaklanan finansman giderleri	6.543.536	4.014.493
Toplam	8.802.387	21.419.285

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

DİPNOT 26 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Stoklar	12.301.164	13.696.893
Peşin Ödenmiş Giderler	51.905.506	4.000.344
Maddi Duran Varlıklar	20.375.303	42.526.211
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.353.449	2.002.721
Kullanım Hakkı Varlıkları	9.394.313	(5.624.122)
Ertelenmiş Gelirler	(25.898.434)	34.243.451
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4.850.887	5.298.766
Ödenmiş Sermaye	(74.263.993)	(54.952.322)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıfl. Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	(1.588.478)	(3.278.857)
<i>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</i>	(6.080.994)	(54.952.322)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(2.454.504)	(1.407.548)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(37.294.634)	(16.751.180)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(14.165.302)	(11.081.881)
Satışların Maliyeti (-)	7.029.369	4.579.398
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.755.524	1.085.542
Pazarlama Giderleri (-)	1.391.327	133.703
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(449.017)	(526.944)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1.588.662	192.498
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(77.823)	(55.803)
Finansman Giderleri (-)	40.624	112.962
Ertelenmiş vergi gideri	1.972.823	34.071.526
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(46.314.228)	(6.686.964)

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

Kurumlar Vergisi oranı 2026 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır (31 Aralık 2025: %25).

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisselerinin %75'i ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %25'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır. 27 Kasım 2024 tarihli ve 32735 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 9160 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile iştirak hisselerinin istisnası %50 olarak değiştirilmiştir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve Türkiye'de iş yeri veya daimî temsilcisi aracılığıyla gelir elde eden dar mükellef kurumlara yapılanlar hariç olmak üzere, dağıtılan kar payları üzerinden yürürlükteki vergi mevzuatı kapsamında stopaj uygulanmaktadır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla söz konusu stopaj oranı %15'tir (31 Aralık 2025: %15).

Türkiye'de vergi mevzuatı ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyanamesi vermesine izin vermemekte olup, konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamındaki her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergi yükümlülüğü	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	43.317.726
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	--	(28.735.290)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	14.582.436

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(48.346.874)	(5.210.008)
Sürdürülen faaliyetlerle ilgili vergi gideri / (geliri)	(48.346.874)	(5.210.008)

Ertelenmiş Vergi

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Grup kullanılmayan mali zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir mali karın oluşma olasılığını değerlendirirken,

- Kullanılmayan mali zararlardan yararlanılabilecek kadar mali kar yaratacak düzeyde vergilendirilebilir geçici farklara sahip olup olmadığı,
- Kullanılmayan mali zararların kullanım süreleri dolmadan önce, mali kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı,
- Kullanılmayan mali zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği,
- Kullanılmayan mali zararların kullanılabileceği dönemde mali kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının şirket açısından mümkün olup olmadığı hususlarını dikkate almıştır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 27– GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici gelir / (gider) farkları		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılıkları	14.966.033	11.776.276	3.741.508	2.944.069
Kullanılmamış izin karşılıkları	11.011.006	15.136.308	2.752.751	3.784.077
Şüpheli alacak karşılıkları	16.734.227	20.680.192	4.183.557	5.170.048
Alacak reeskontları	13.328.008	13.627.220	3.332.002	3.406.805
Borç reeskontları	(56.980.714)	(60.868.168)	(14.245.179)	(15.217.042)
Alınan avanslar	(853.907.262)	(952.540.752)	(213.476.816)	(238.135.188)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(77.113.713)	(36.119.559)	(18.266.822)	(8.556.060)
Kredi indirilmesi	(242.518)	(124.476)	(60.630)	(31.119)
Stoklar	(48.147.799)	(30.261.476)	(12.036.950)	(7.565.369)
Dava karşılıkları	2.199.766	2.420.672	549.942	605.168
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(53.140.689)	(53.139.164)	(9.963.879)	(9.963.593)
Müşteri sözleşmelerinden varlık ve yükümlülüklerle ilişkin düzeltmeler	203.452.721	414.678.416	50.863.180	103.669.604
Kiralamalar ile ilgili düzeltmeler	(41.617.868)	(39.891.092)	(10.404.467)	(9.972.773)
Diğer düzeltmeler	(70.885.500)	(45.533.364)	(17.721.375)	(11.383.341)
Toplam	(940.344.302)	(740.158.967)	(230.753.178)	(181.244.714)

Grup'un ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(181.244.714)	(152.973.714)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(48.346.874)	(5.210.008)
Diğer kapsamlı tablosunda muhasebeleştirilen	(1.161.592)	(1.281.477)
Kapanış bakiyesi, dönem sonu	(230.753.178)	(159.465.199)

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un konsolide finansal tablo tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Cari Dönem Karı/(Zararı)	97.725.147	(102.814.406)
Pay adedi (*)	225.000.000	175.000.000
Ana ortaklığa ait pay başına kazanç/(kayıp)	0,4343	(0,5875)
Ağırlıklı ortalama pay adedi	213.333.333	175.000.000
Ana ortaklığa ait pay başına kazanç/(kayıp)	0,4581	(0,5875)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden.

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetimi çerçevesi

Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Grup'un risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal enstrümanlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Grup'un müşterilerinden alacakları ve ilişkili taraflardan alacakları ile banka mevduatlarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla azami kredi riskini gösterir tablo aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2026	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski	8.451	490.309.533	-	130.617.351	149.598.303
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.451	490.309.533	-	130.617.351	149.598.303
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	18.790.727	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.790.727)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

**DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski	531.834	606.507.257	-	103.098.086	120.777.638
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	531.834	583.360.503	-	103.098.086	120.777.638
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	23.146.754	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.102.561	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.102.561)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Grup, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

Grup'un vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Vadesi üzerinden 0-3 ay geçmiş	--	7.406.961
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	15.739.793
Toplam	--	23.146.754

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski politikası, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda veya kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak veya itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmesini amaçlamaktadır.

Grup, nakit akışlarını izlemek ve yatırımların nakit getirisini optimize etmekte yardımcı olması için, likidite riskini günlük olarak izlemektedir. Şirket, ticari ve diğer borçları dolayısıyla beklenen nakit çıkışlarının yanı sıra ticari ve diğer alacakları dolayısıyla beklenen nakit girişlerinin de seviyesini izlemektedir. Doğal afetler gibi olağanüstü durumların muhtemel etkisi öngörülemeyeceği için dikkate alınmamaktadır.

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere konsolide finansal yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Defter değeri	Sözleşme	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
		uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)			
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	497.978.369	554.959.083	138.739.771	416.219.312	-
Finansal borçlanmalar	70.847.943	71.105.425	2.829.568	68.275.857	-
Kiralamalardan kaynaklanan yükümlülükler	78.821.689	110.733.590	16.392.741	46.497.585	47.843.265
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	81.295.239	81.295.239	81.295.239	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	25.977.039	25.977.039	-	11.011.006	14.966.033
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	162.443.043	162.443.043	40.610.761	121.832.282	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	2.199.766	2.199.766	-	2.199.766	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam	919.563.088	1.008.713.185	279.868.080	666.035.808	62.809.298

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	533.580.383	297.224.277	148.612.138	148.612.139	-
Finansal borçlanmalar	17.513.033	24.537.228	4.892.800	9.822.214	9.822.214
Kiralamalardan kaynaklanan yükümlülükler	95.389.799	115.322.920	9.822.214	52.750.353	52.750.353
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	48.663.263	48.663.263	48.663.263	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	26.912.581	26.912.581	-	15.136.307	11.776.274
Ertelenmiş gelirler	145.754.145	145.754.144	36.438.536	109.315.608	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	2.420.671	2.420.671	2.420.671	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.433.318	4.433.318	4.433.318	-	-
Toplam	874.667.193	665.268.402	255.282.940	335.636.621	74.348.841

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un 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.

Döviz kuru riski

Şirket, Grup'un geçerli para birimi olan TL dışında gerçekleştirdiği banka mevduat işlemleri ve finansal yatırımları sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemler genel olarak ABD Doları ve Avro para biriminden gerçekleşmektedir. Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

**DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Kur riski yönetimi

	31 Mart 2026		
	TL Karşılığı	ABD DOLARI	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	6.779.361	152.513	204
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	6.779.361	152.513	204
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	6.779.361	152.513	204
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	6.779.361	152.513	204

**ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

**DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

	31 Aralık 2025		
	TL Karşılığı	ABD DOLARI	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	21.635.648	473.256	453
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	21.635.648	473.256	453
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	21.635.648	473.256	453
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	21.635.648	473.256	453

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Duyarlılık analizi

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında %10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	676.896	(676.896)	2.161.139	(2.161.139)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	676.896	(676.896)	2.161.139	(2.161.139)
Avro'nun TL karşısında %10 değer değişimi halinde;				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.040	(1.040)	2.426	(2.426)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.040	(1.040)	2.426	(2.426)
7- Net Etki (6+3)	677.936	(677.936)	2.163.565	(2.163.565)

Sermaye yönetimi

Grup'un sermaye yönetim politikası, kredi veren ve piyasa güveni açısından güçlü sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamayı amaçlamaktadır. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Sermaye riski yönetimi	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Toplam borç	1.152.230.834	1.071.105.333
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(187.967.722)	(247.816.015)
Net borç	964.263.112	823.289.318
Toplam özkaynaklar	2.150.114.200	1.197.071.310
Borç/sermaye oranı	%45	%69

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacaklar indirgenmiş maliyet yöntemiyle değerlendirilmiş olup şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevirmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredilerinin gerçeğe uygun değeri, beklenen faiz ve anapara geri ödemelerinin gelecekte gerçekleşmesi beklenen faiz oranına Grup kredi riskine uygun bir marjın eklenmesiyle hesaplanan faiz oranı ile bugünkü değerine iskontolanarak tahmin edilmektedir. Grup yönetimi, uzun vadeli finansal borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

31 Mart 2026	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	187.967.722	-	187.967.722	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	490.309.533	-	490.309.533	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8.451	-	8.451	5, 7
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	130.617.351	-	130.617.351	8
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	-	70.847.943	70.847.943	17
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	78.821.689	78.821.689	17
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	497.978.369	497.978.369	7
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	1.914.568	1.914.568	8

ÜÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	247.816.015	-	247.816.015	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	606.507.257	-	606.507.257	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	531.834	-	531.834	5,7
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	103.098.086	-	103.098.086	8
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	-	17.513.033	17.513.033	17
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	95.389.799	95.389.799	17
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	533.580.383	533.580.383	7
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	610.990	610.990	8

DİPNOT 30 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Raporlama dönemi sonu olan 31 Mart 2026 tarihinden sonra aşağıdaki gelişmeler meydana gelmiştir:

Yurt dışı bağlı ortaklık kuruluşu

Grup Yönetim Kurulu, 22 Nisan 2026 tarihinde aldığı karar doğrultusunda, Avrupa bölgesindeki faaliyetlerinin genişletilmesi ve operasyonel etkinliğin artırılması amacıyla, sermayesine %100 oranında iştirak edilecek olan 100.000 Euro sermayeli bir şirketin Macaristan'da kurulması için Genel Müdürlük'ü yetkilendirmiştir.

Bu karar doğrultusunda, Grup'un %100 oranında pay sahibi olduğu "Ucay Europe KFT" ünvanlı bağlı ortaklığın kuruluş ve tescil işlemleri 5 Mayıs 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.