ÇAĞDAŞ CAM
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Finansal Durum Tabloları

Kar veya Zarar Tabloları

Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

Özkaynaklar Değişim Tabloları

Nakit Akış Tabloları

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

ÇAĞDAŞ CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş	*Bağımsız Denetim'den Geçmiş*
VARLIKLAR	**Dipnot Referansları**	**Cari Dönem 30.09.2026**	**Geçmiş Dönem 31.12.2025**
Dönen Varlıklar		**2.200.475.061**	**2.610.586.941**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	91.864.469	205.829.977
Finansal Yatırımlar	8	625.530.604	840.664.404
Ticari Alacaklar	**6**	**855.512.874**	**720.167.340**
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5-6*	*34.070.054*	*10.416.045*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*821.442.820*	*709.751.295*
Diğer Alacaklar	**9**	**26.166.899**	**36.274.163**
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*5-9*	*25.787.836*	*25.120.934*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*379.063*	*11.153.228*
Stoklar	12	550.695.866	721.319.061
Peşin Ödenmiş Giderler	10	27.779.239	10.816.811
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	22.295.009	69.738.688
Diğer Dönen Varlıklar	11	630.101	5.776.498
Duran Varlıklar		**4.955.998.523**	**4.806.824.725**
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	120.248.724	100.313.929
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	133.442.094	134.037.355
Maddi Duran Varlıklar	13	4.475.480.980	4.331.067.102
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	130.033.412	143.479.461
Peşin Ödenmiş Giderler	10.1	79.586.751	85.773.459
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	17.206.562	12.153.419
TOPLAM VARLIKLAR		**7.156.473.584**	**7.417.411.666**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ÇAĞDAŞ CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	*Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş* Cari Dönem 30.09.2026	*Bağımsız Denetim'den Geçmiş* Geçmiş Dönem 31.12.2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**814.295.446**	**790.466.939**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	25.253.125	108.268.156
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		*25.253.125*	*108.268.156*
Banka Kredileri	*7*	*3.019.110*	*67.729.746*
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	*7*	*22.234.015*	*40.538.410*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5-7	134.018.471	113.796.440
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	*7*	*116.501.253*	*100.897.881*
Banka Kredileri	*7*	*116.501.253*	*100.897.881*
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	*5*	*17.517.218*	*12.898.559*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*5*	*17.517.218*	*12.898.559*
Ticari Borçlar	5-6	375.096.841	370.468.368
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	18.079.067	18.593.785
Diğer Borçlar	5-9	29.380.990	29.484.823
Ertelenmiş Gelirler	5-10	211.673.655	32.073.224
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	10.063.332	108.524.235
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	10.729.965	9.257.908
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*17*	*8.479.965*	*6.833.722*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*17*	*2.250.000*	*2.424.186*
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**902.695.717**	**885.410.638**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5-7	230.399.913	313.036.019
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	*7*	*179.433.963*	*259.765.773*
Banka Kredileri	*7*	*179.433.963*	*259.765.773*
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	*5*	*50.965.950*	*53.270.246*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*5*	*50.965.950*	*53.270.246*
Diğer Borçlar	5-9	-	22.968.849
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	16.628.080	9.041.650
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*18*	*16.628.080*	*9.041.650*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	655.667.724	540.364.120
ÖZKAYNAKLAR		**5.439.482.421**	**5.741.534.089**
Ödenmiş Sermaye	20.1	168.000.000	168.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20.1	441.377.435	441.377.435
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		913.796.861	913.796.861
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	20	1.376.777.363	1.376.801.223
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	*20.4*	*1.376.505.430*	*1.376.505.430*
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/Kayıplar	*20.2*	*271.933*	*295.793*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20.3	34.610.620	34.610.620
Yasal Yedekler	*20.3*	*34.610.620*	*34.610.620*
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	20.5	2.806.947.950	2.240.685.444
Net Dönem Karı/Zararı		(302.027.808)	566.262.506
TOPLAM KAYNAKLAR		**7.156.473.584**	**7.417.411.666**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ÇAĞDAŞ CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş* Cari Dönem 01.01.-30.09.2026	*Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş* Geçmiş Dönem 01.01.-30.09.2025	*Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş* Cari Dönem 01.07-30.09.2026	*Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş* Geçmiş Dönem 01.07-30.09.2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	21.1	1.983.397.506	2.326.210.310	591.540.389	705.839.916
Satışların Maliyeti (-)	21.2	(1.781.767.623)	(1.668.511.952)	(589.662.069)	(451.054.756)
BRÜT KAR/ZARAR		**201.629.883**	**657.698.358**	**1.878.320**	**254.785.160**
Genel Yönetim Giderleri (-)	22.1	(206.720.244)	(170.118.741)	(73.615.856)	(59.712.846)
Pazarlama Giderleri (-)	22.2	(109.750.948)	(124.530.400)	(40.741.014)	(49.362.175)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.1	140.633.290	38.460.667	27.958.855	8.578.942
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24.2	(65.152.391)	(32.562.525)	1.467.942	(5.496.444)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		**(39.360.410)**	**368.947.359**	**(83.051.753)**	**148.792.637**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25.1	224.522.950	335.189.190	67.252.172	96.613.518
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25.2	(31.781)	(564.776)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		**185.130.759**	**703.571.773**	**(15.799.581)**	**245.406.155**
Finansman Giderleri (-)	26.2	(48.550.924)	(38.636.005)	(14.977.089)	(17.823.217)
Parasal Kazanç/Kayıp	26.3	(318.285.890)	(391.655.787)	(74.259.463)	(119.614.789)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**(181.706.055)**	**273.279.981**	**(105.036.133)**	**107.968.149**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		**(120.321.753)**	**(63.588.862)**	**4.662.835**	**(1.777.185)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri	27	(10.063.332)	(72.735.465)	13.347.971	(11.199.855)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27	(110.258.421)	9.146.603	(8.685.136)	9.422.670
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**(302.027.808)**	**209.691.119**	**(100.373.298)**	**106.190.964**
DÖNEM KARI/ZARARI		**(302.027.808)**	**209.691.119**	**(100.373.298)**	**106.190.964**
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	(1,7978)	1,2482	(0,5975)	0,6321
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(23.860)**	**1.270.467**	**21.526**	**983.533**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	20.2	(31.813)	1.270.467	28.702	983.533
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		**7.953**	**-**	**(7.176)**	**-**
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27	7.953	-	(7.176)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(23.860)**	**1.270.467**	**21.526**	**983.533**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**(302.051.668)**	**210.961.586**	**(100.351.772)**	**107.174.497**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ÇAĞDAŞ CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK – 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	**Özkaynaklar**
ÖNCEKİ DÖNEM									
01.01.2025 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	**168.000.000**	**441.377.435**	**913.796.861**	**1.376.505.430**	**(159.593)**	**34.610.620**	**1.913.749.023**	**326.936.421**	**5.174.816.197**
Transferler	-	-	-	-	-	-	326.936.421	(326.936.421)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.270.467**	**-**	**-**	**209.691.119**	**210.961.586**
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	209.691.119	209.691.119
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	1.270.467	-	-	-	1.270.467
30.09.2025 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	**168.000.000**	**441.377.435**	**913.796.861**	**1.376.505.430**	**1.110.874**	**34.610.620**	**2.240.685.444**	**209.691.119**	**5.385.777.783**
CARİ DÖNEM									
01.01.2026 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	**168.000.000**	**441.377.435**	**913.796.861**	**1.376.505.430**	**295.793**	**34.610.620**	**2.240.685.444**	**566.262.506**	**5.741.534.089**
Transferler	-	-	-	-	-	-	566.262.506	(566.262.506)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	**-**	**-**	**-**	**-**	**(23.860)**	**-**	**-**	**(302.027.808)**	**(302.051.668)**
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(302.027.808)	(302.027.808)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(23.860)	-	-	-	(23.860)
30.09.2026 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	**168.000.000**	**441.377.435**	**913.796.861**	**1.376.505.430**	**271.933**	**34.610.620**	**2.806.947.950**	**(302.027.808)**	**5.439.482.421**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ÇAĞDAŞ CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş* Cari Dönem 01.01.- 30.09.2026	*Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş* Geçmiş Dönem 01.01.- 30.09.2025
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**415.953.707**	**554.745.209**
Dönem Karı (Zararı)		**(302.027.808)**	**209.691.119**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		**(302.027.808)**	**209.691.119**
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**634.648.933**	**427.695.069**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	**13-14-15-16**	**184.845.603**	**101.321.146**
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		**9.026.674**	**(106.503)**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*17-18*	*9.200.860*	*1.412.573*
-Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	*17*	*(174.186)*	*(1.519.076)*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		**(13.962.409)**	**7.565.359**
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	*24.2*	*28.313.358*	*15.441.333*
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	*24.1*	*(42.275.767)*	*(7.875.974)*
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	**27**	**110.258.414**	**(8.723.109)**
Parasal Kazanç / (Kayıp)	26.3	344.480.651	327.638.176
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**181.793.484**	**(103.136.380)**
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	170.623.195	(89.225.055)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		**(304.528.079)**	**(209.907.721)**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	*5-6*	*(25.691.452)*	*17.964.146*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	*6*	*(278.836.627)*	*(227.871.867)*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	**9**	**40.830.651**	**37.007.378**
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	*5-9*	*(5.580.712)*	*69.319.616*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	*9*	*46.411.363*	*(32.312.238)*
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	10.1	(10.775.720)	101.032.260
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	119.370.145	98.662.838
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	19	(514.718)	2.664.770
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	**9**	**(12.812.421)**	**4.121.725**
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	*5-9*	*-*	*(6.507.341)*
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	*9*	*(12.812.421)*	*10.629.066*
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	10	179.600.431	(47.492.575)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**415.953.707**	**554.745.209**
Vergi Ödemeleri/İadeleri	27	(98.460.902)	20.495.401
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(415.759.092)**	**(1.103.595.185)**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	*8*	*(113.744.517)*	*(792.974.232)*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		**77.053**	**4.656.762**
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	*13*	*77.053*	*4.656.762*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		**(302.091.628)**	**(315.277.715)**
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*13*	*(290.984.986)*	*(292.065.437)*
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*14*	*(11.106.642)*	*(23.212.278)*
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(73.898.506)**	**59.280.731**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		**(55.594.111)**	**60.363.452**
-Banka Kredileri	*7*	*(24.770.083)*	*79.797.561*
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*7*	*(30.824.028)*	*(19.434.109)*
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri/Çıkışları		**(18.304.395)**	**(1.082.721)**
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Girişleri (Çıkışları)	*7*	*(18.304.395)*	*(1.082.721)*
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**(73.703.891)**	**(489.569.245)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		**(40.261.617)**	**(370.135.720)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**(113.965.508)**	**(859.704.965)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**4**	**205.829.977**	**960.259.591**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	**4**	**91.864.469**	**100.554.626**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çağdaş Cam Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Çağdaş Cam" veya "Şirket") faaliyet konusu; sertleştirilmiş emniyet camı, enerji camı ve temperli düz cam imalatı ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir.

Çağdaş Cam Sanayi ve Ticaret. A.Ş, 20.09.1994 tarihinde ve 608 ticari sicil no ile kurulmuştur.

Şirket; ISO 9001, ISO 10002, ISO 14001, ISO 31000, ISO 45001, TS 3539, TS 11502, TS EN 12150 sertifikalarına sahiptir. Ayrıca Şirket, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü onaylı, 30.03.2021, 29.05.2024 ve 04.11.2024 tarihli ve 521996, 568125 ve 573231 belge numaralı "Cam ve Cam Ürünleri İmalatı" yatırım teşvik belgesine sahiptir.

Şirket'in ilk tesisi Kuyucak'ta 1995 yılında faaliyete başlamış olup 2010 yılında Kuyucak fabrika faaliyete geçmiştir. Şirket'in Manisa Organize Sanayi Bölgesi'ndeki ikinci fabrikası, 24 Kasım 2021'de resmi açılışını yapmış ve faaliyete başlamıştır.

Çağdaş Cam'ın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla personel sayısı 274, (31 Aralık 2025: 406) tür.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026		31.12.2025	
Ortak adı	Ortaklık Tutarı	(%)	Ortaklık Tutarı	(%)
Ömer Seyfetdin Pirinç	38.760.000	23,07%	43.800.000	26,07%
Serdar Raşit Pirinç	22.360.000	13,31%	27.400.000	16,31%
Raşit Pirinç	22.360.000	13,31%	27.400.000	16,31%
Betül Pirinç Yıldız	22.360.000	13,31%	27.400.000	16,31%
Bulls Portföy Sanayi Şirketleri Hisse Senedi Serbest Fon	19.115.390	11,38%	-	0,00%
Halka açık kısım	43.044.610	25,62%	42.000.000	25,00%
Ödenmiş Sermaye	168.000.000	100%	168.000.000	100%

Şirket'in merkez adresi; Fatih Mahallesi Denizli Karayolu Caddesi No:33, Kuyucak-Aydın'dır.

Şirketin Şubeleri	Adres
Manisa	Keçiliköy osb Mah. Sakarya Cad.No:7 Yunusemre /Manisa
Nazilli	Nazilli Osb Malı. Osb 8. Cad. No: 11 Nazilli/ Aydın

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Özkaynak kalemlerinden, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler ve kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler muhasebe kayıtlarındaki tutarları üzerinden gösterilmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları 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 Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

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 finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzeltmeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli hesap dönemlerine ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre TÜİK tarafından revize edilmiştir. TÜİK, karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş verileri de aynı baz yılına uyarlamıştır.

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar ve borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" Standartlarına ilişkin hükümler uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında, gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.
- Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulur.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi ve Sunumu

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayınlamış olduğu İlke Kararı uyarınca, uygulamada görülen muhasebe politikalarına ilişkin farklılıkları gidermek amacıyla, söz konusu paragraflarda yer verilen hiyerarşiye uygun olarak aşağıdaki muhasebeleştirme esasları uygulanması zorunlu kılınmıştır.

i) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemelidir,
ii) Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmeli ve ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır,
iii) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS'ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmelidir,
iv) Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif – pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı kullanılmalıdır.

2023 yılında gerçekleşen işletme birleşmesi kapsamında karşılaştırmalı finansal tablolar KGK'nın 2018-1 sayılı Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi'ne yönelik ilke kararında açıklandığı üzere Karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi cari ve karşılaştırmalı döneme ait finansal tablolar düzeltilerek sunulması' kararına istinaden karşılaştırmalı olarak sunulan ilk dönem başında gerçekleşmiş gibi düzenlenerek sunulmuştur.

Yine aynı ilke kararında yeralan 'Edinilen işletmenin net varlıklarının birleşme tarihindeki defter değerinin transfer edilen bedeli aşması durumunda oluşan fark, pay sahiplerinin ilave sermaye katkıları gibi dikkate alınarak söz konusu fark kadar "Paylara İlişkin Primler" kaleminin değeri artırılır.' Kararına istinaden ilişkteki birleştirilmiş özkaynaklar tablosunda ilgili kalemde gösterilmektedir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2026 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi TL olarak sunulmuştur.

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya işletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hataların etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülâtif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak - 30 Eylül 2025 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

-TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü*
-TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler Yıllık İyileştirmeler*
-TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü*

Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler*

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

-TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

-TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar* TFRS 19 *Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

-TFRS 19 (Değişiklikler) *Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

-TMS 21 (Değişiklikler) *Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim*

-TMS 28 (Değişiklikler) *İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler*

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri* ile *TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 *Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) *Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 21 (Değişiklikler) *Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim*

Değişiklikler, şirketlerin finansal tablolarını yüksek enflasyonlu olmayan bir para biriminden yüksek enflasyonlu bir para birimine nasıl çevirmeleri gerektiğine ilişkin açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TMS 28 (Değişiklikler) *İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler*

Değişiklikler, hangi işletmelerin TMS 28'deki gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak yatırımlarını ölçmeye uygun olduğuna açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

2.f. Konsolidasyon esasları

Şirket, solo mali tablo hazırlamaktadır.

2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablosu için nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa dayalı finansal araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Finansal yükümlülüğün indirgenmiş tutarının opsiyona konu olan finansal varlığın gerçeğe uygun değerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Ticari Alacaklar

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

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

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

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme maliyetinden düşük olanı ile değerlenir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ağırlıklı ortalama yöntemine göre hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değerin artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orjinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar (Arsa ve binalar hariç) elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortismana tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismana tabi tutulmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismana tabi tutulmamaktadır. Arsa ve binalar, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan Girişim Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık ve A.Ş. tarafından yapılan Aralık 2024 tarihli değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerleme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerleme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerleme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerleme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerleme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerleme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirde bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerleme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerleme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

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

	Faydalı ömür
Yer altı ve yer üstü düzenleri	8-20 yıl
Binalar	40 yıl
Tesis makine ve cihazlar	5-25 yıl
Taşıtlar	4-14 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-20 yıl

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınırlar. Şirket bünyesinde yaratılan, üretimi planlanan yeni araçların geliştirilmesine yönelik katlanılan harcamalar hariç, maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilemez ve yapılan harcamalar oluştukları dönem içerisinde giderleştirilirler. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlamasını müteakip tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıklar; taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değerin düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır.

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Şirket'in ar-ge proje maliyetlerinin aktifleştirme kriterlerini sağlayan ve yapılan sözleşmeler çerçevesinde müşteriye maliyeti fatura edilmeyenleri maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmektedir. Müşteriye fatura edilen proje maliyetleri ve ilgili hasılat proje satışının gerçekleştiği yılın kar ve zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Geliştirme maliyetleri 5 yıl üzerinden itfa edilmektedir.

Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri, üretim geliştirilmesine yönelik olarak işletme bünyesinde yapılan harcamalardan oluşmaktadır. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar, Şirket'e gelecekte ekonomik fayda sağlamasının mümkün olduğu durumlarda maliyet değerinden aktifleştirilmektedir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

a) maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
b) maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
c) maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
d) varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
e) maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
f) varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden göstermiştir. Geçmiş yıllarda maliyet bedelleri ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerleme sonucunda tespit edilen değer artışı kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirmiştir.

Şirket'in yaptırdığı ekspertiz değerleme raporları sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan Girişim Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşebilir / gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve gayri maddi sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve maddi olmayan sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, 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 kârdan farklılık gösterir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış 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 finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar 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 varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tablosu 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözüken ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Şirket'in 4857 sayılı İş Kanunu ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'ndan doğan, istihdamı ve özürlüleri teşvik geliri bulunmaktadır. Teşvik gelirleri, tahsilatı yapılan bir teşvik olmayıp, tahakkuk eden sigorta primlerinden hazinece karşılanan tutardan oluşmaktadır. Söz konusu teşvik geliri hasılat altında diğer gelirler içerisinde gösterilmiştir. Bununla birlikte Şirket'in 99455 ve 521996 nolu yatırım teşvik belgeleri kapsamında toplam yatırım harcamaları üzerinden %25 katkı oranı ve %60 oranında Kurumlar vergisi indirimi sağlamaktadır (Not 30).

Hasılat

Şirket, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, ev ve ticari beyaz eşya grubu camlar, enerji camları, ticari camlar vs. üretilmesi ve satılması sonucunda hasılat elde etmektedir. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tabloları tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri, dönemin kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelir/gideri esas faaliyet gelirleri/giderleri kaleminde bunların haricindekiler ise finansman gelir/giderleri hesabında gösterilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net dönem karı / (zararının) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında pay dağıtarak (bedelsiz pay) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz pay dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere)
(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması
(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 5).

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir. İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin 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;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).

Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dahil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismana tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dahil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda 'Diğer giderler' kalemine dahil edilir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

2.h. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in finansal tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

a) Yönetim maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.
b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar yönetim tarafından belirlenmiştir.
c) Dava karşılıkları tutarı, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan muhtemel sonuçların Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Şirket yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir. Şirket yönetimi 30 Eylül 2026 tarihinde döneme ait finansal tablolarda 2.250.000 TL'si karşılık ayırmıştır. (Dipnot 17)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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 birleşmesidir.

Şirket'in hakim ortaklık yapısı aynı olan ve ortak kontrole tabi grup şirketlerinden Ege Çağdaş Toptan Cam Paz.A.Ş. ve Pirinçler Holding A.Ş. ile 18.05.2023 tarihinde kül halinde deviralarak birleşmiştir.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	6.340	340.525
Banka - vadesiz mevduat	67.065.626	202.957.910
Banka - vadeli mevduat	24.604.246	139.821
Diğer hazır değerler(*)	188.257	2.391.721
	91.864.469	205.829.977

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat detayları aşağıdaki gibidir;

30.09.2026	Para Birimi	Vadesi	Faiz oranı	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
Bankalar	TL	Günlük	35%-36%	147.696	1,0000	147.696
Bankalar	USD	Aylık	4,5%	500.000	48,9131	24.456.550
						24.604.246

31.12.2025	Para Birimi	Vadesi	Faiz oranı	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
Bankalar	TL	Günlük	22%-57%	139.821	1,0000	139.821
						139.821

(*) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer hazır değerler hesabı kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30.09.2026	31.12.2025
Igp International Cam Sanayi İhracat İthalat Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	34.070.054	10.416.045
Toplam	34.070.054	10.416.045

b) İlişkili taraflardan alacaklar (ticari olmayan)

	30.09.2026	31.12.2025
Sersan Endüstriyel Yönetim Anonim Şirketi	3.085.132	3.094.270
Ömer Seyfetdin Pirinç	6.587.716	10.202.239
Serdar Raşit Pirinç	5.075.574	2.417.083
Raşit Pirinç	5.548.468	4.851.747
Betül Pirinç Yıldız	5.490.946	4.555.595
Toplam	25.787.836	25.120.934

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

	30.09.2026	31.12.2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar	30.147.089	32.985.180
Toplam	30.147.089	32.985.180

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025	01.07-30.09.2026	01.07-30.09.2025
Igp International Cam Sanayi İhracat İthalat Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	123.811.703	123.229.399	32.061.317	15.894.050
Toplam	123.811.703	123.229.399	32.061.317	15.894.050

iii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

a) İlişkili taraflardan kira gelirleri

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025	01.07-30.09.2026	01.07-30.09.2025
Igp International Cam Sanayi İhracat İthalat Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	97.265	48.791	30.548	6.951
Sersan Endüstriyel Yönetim Anonim Şirketi	19.453	14.638	6.110	4.178
Toplam	116.718	63.429	36.658	11.129

b) İlişkili taraflardan elde edilen adat faiz gelirleri

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025	01.07-30.09.2026	01.07-30.09.2025
Igp International Cam Sanayi İhracat İthalat Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	3.604.689	17.322.837	2.014.095	3.707.933
Ömer Seyfetdin Pirinç	3.478.686	5.242.945	1.317.520	1.694.317
Raşit Pirinç	2.382.211	1.441.512	1.030.404	809.482
Betül Pirinç Yıldız	2.304.961	1.222.256	1.003.572	600.042
Serdar Raşit Pirinç	1.883.461	721.883	899.704	409.173
Toplam	13.654.008	25.951.433	6.265.295	7.220.947

c) İlişkili taraflara banka komisyon ve yansıtma gideri

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025	01.07-30.09.2026	01.07-30.09.2025
Igp International Cam Sanayi İhracat İthalat Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	-	1.042.796	-	788.624
Toplam	-	1.042.796	-	788.624

d) İlişkili taraflara kira gideri

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025	01.07-30.09.2026	01.07-30.09.2025
Ömer Seyfettin Pirinç	19.629.842	18.999.626	6.165.273	18.999.626
Toplam	19.629.842	18.999.626	6.165.273	18.999.626

e) İlişkili taraflara diğer giderler

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025	01.07-30.09.2026	01.07-30.09.2025
Sersan Endüstriyel Yönetim Anonim Şirketi	53	433.890	-	132.641
Igp International Cam Sanayi İhracat İthalat Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	2.641.960	3.002.343	801.459	2.519.010
Toplam	2.642.013	3.436.233	801.459	2.651.651

iv) İlişkili taraflarla yapılan kiralama işlemleri:

a) Şirket, Ömer Seyfetdin Pirinç'ten Fatih Mahallesi Denizli Karayolu Caddesi No:33, Kuyucak-Aydın'da bulunan merkez fabrika binasını kiralamaktadır. İlgili kiralama ekteki finansal tablolarda, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilmiştir. Tesis binasının kira süresi, 10 yıl baz alınarak ekli finansal tablolara yansıtılmıştır. Detayları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
Varlıklar		
Kullanım hakkı varlıkları, net	120.248.724	124.707.484
Yükümlülükler		
Kısa vadeli faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	17.517.218	12.898.559
Uzun vadeli faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	50.965.950	53.270.246
Kar / zarar tablosu		
Amortisman giderleri	13.203.482	2.079.883
Faiz giderleri	13.985.401	1.995.533

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

6.1 Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	234.762.485	220.513.405
Ticari alacakların reeskontu (-)	(19.171.759)	(20.125.019)
İlişkili şirketlerden alacaklar	34.070.054	10.416.045
Alacak çek ve senetleri	582.851.196	504.603.938
Şüpheli ticari alacaklar	5.595.594	2.632.858
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(5.595.594)	(2.632.858)
Gelir tahakkukları	23.000.898	4.758.971
	855.512.874	720.167.340

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadeli çek ve senetlerin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadesi geçenler	36.063.071	25.986.887
30 gün vadeli	102.092.839	87.250.599
31-60 gün arası vadeli	172.636.054	58.647.451
61-90 gün arası vadeli	181.266.751	188.463.792
91-120 gün arası vadeli	85.342.481	123.639.010
121-150 gün arası vadeli	5.450.000	17.508.269
151-180 gün arası vadeli	-	3.107.930
	582.851.196	504.603.938

Vadesi geçmiş alacak senetlerinin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
30 Güne kadar	36.063.071	25.986.887
	36.063.071	25.986.887

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2025
Açılış bakiyesi	2.632.858	2.701.320
Dönem şüpheli ticari alacakları	3.477.739	569.085
Parasal kazanç kayıp	(515.003)	(637.547)
Kapanış bakiyesi	5.595.594	2.632.858

6.2 Ticari Borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	376.739.951	344.076.382
Ticari borçların reeskontu (-)	(22.150.748)	(9.180.601)
Borç senetleri	20.507.638	35.572.587
	375.096.841	370.468.368

Borç senetlerinin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
30 gün vadeli	9.453.475	776.983
31-60 gün arası vadeli	3.421.717	24.722.420
61-90 gün arası vadeli	4.042.446	5.127.888
91-120 gün arası vadeli	3.590.000	2.472.648
121-150 gün arası vadeli	-	2.472.648
	20.507.638	35.572.587

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli TL banka kredileri	3.019.110	-
Kısa vadeli döviz banka kredileri	-	67.729.746
Uzun vadeli faaliyet kiralama borçlarının kısa vadeye düşen kısmı (Not 5)	17.517.218	12.898.559
Uzun vadeli döviz banka kredilerinin kısa vadeye düşen kısmı	108.187.936	68.132.534
Uzun vadeli TL banka kredilerinin kısa vadeye düşen kısmı	8.313.317	32.765.347
Diğer finansal borçlar	22.234.015	40.538.410
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	159.271.596	222.064.596

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli TL banka kredileri	7.252.329	1.311.320
Uzun vadeli faaliyet kiralama borçları, net (Not 5)	50.965.950	53.270.246
Uzun vadeli döviz banka kredileri	172.181.634	258.454.453
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	230.399.913	313.036.019

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla banka kredileri TL, USD ve EURO bakiyelerden, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ise TL, USD ve EURO bakiyelerden oluşmaktadır. 30.09.2026 itibarıyla kredilerin faiz oranları TL krediler için %15,34 -%39,10, USD krediler için %6,90 ve EURO krediler için %7,03-%17,01 aralığındadır. (31.12.2025 TL: TL krediler için %6,37 -%61,13, USD krediler için %6,9 ve EURO krediler için %2,62-%17,0).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-3 ay içinde ödenecekler	35.301.505	23.061.548
3-12 ay içinde ödenecekler	84.218.858	145.566.079
1-2 yıl içinde ödenecekler	70.474.031	103.659.622
2-3 yıl içinde ödenecekler	53.560.760	59.610.205
3-4 yıl içinde ödenecekler	45.028.437	51.335.284
4-5 yıl içinde ödenecekler	10.370.735	45.160.662
	298.954.326	428.393.400

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yatırım Fonları (*)	625.530.604	840.664.404
	625.530.604	840.664.404

(*) İlgili bakiye çeşitli banka yatırım fonlarından oluşmaktadır.

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

9.1 Diğer Alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	371.000	725.899
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	25.787.836	25.120.934
Diğer alacaklar	8.063	10.427.330
	26.166.899	36.274.163

9.2 Diğer Borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	6.599.517	8.615.305
Diğer borçlar (*)	22.781.473	20.869.518
	29.380.990	29.484.823

(*) İlgili bakiyenin 22.668.678 TL'si arsa alımı sebebiyle Manisa Organize Sanayi Bölgesine olan borçlardan oluşmaktadır. Ödemeler 6 ayda bir yapılmaktadır. (31 Aralık 2025: 20.660.498 TL)

Uzun vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer borçlar (*)	-	22.968.849
	-	22.968.849

(*) İlgili bakiye arsa alımı sebebiyle Manisa Organize Sanayi Bölgesine olan borçların uzun vadeli kısmından oluşmaktadır.

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

10.1 Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları(*)	19.539.867	6.094.976
Gelecek aylara ait diğer giderler	6.817.807	4.721.706
Diğer peşin ödenmiş giderler	1.421.565	129
	27.779.239	10.816.811

(*) Hammadde ve malzeme satın alımları için verilen avanslardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit kıymet avansı	74.206.334	80.395.647
Gelecek yıllara ait diğer giderler	5.380.417	5.377.812
	79.586.751	85.773.459

10.2 Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları	211.673.655	32.073.224
	211.673.655	32.073.224

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	22.295.009	69.738.688
	22.295.009	69.738.688

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	630.101	5.776.498
	630.101	5.776.498

NOT 12 – STOKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	431.586.172	523.093.490
Yarı mamuller	7.090.966	13.591.148
Mamuller	20.347.422	33.957.685
Ticari mallar	83.865.589	143.055.959
Diğer stoklar	7.805.717	7.620.779
	550.695.866	721.319.061

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, stoklara ilişkin toplam sigorta tutarı 230.800.000 TL'dir. (31 Aralık 2025: 250.500.000 TL'dir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
01 Ocak 2025 açılış bakiyesi	917.343.573	29.694.885	2.317.190.575	688.305.600	96.994.647	107.034.619	273.063.715	50.335.278	4.479.962.892
Girişler	-	145.401	173.606.992	192.877.356	39.425.312	30.985.189	168.789	220.408.800	657.617.839
Çıkışlar	-	-	-	(3.392.333)	(25.421.534)	-	-	-	(28.813.867)
Transferler	-	-	-	36.327.771	-	-	-	(36.327.771)	-
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	917.343.573	29.840.286	2.490.797.567	914.118.394	110.998.425	138.019.808	273.232.504	234.416.307	5.108.766.864
Girişler	-	-	-	1.450.488	2.552.893	2.381.528	47.985	295.658.735	302.091.629
Çıkışlar	-	-	-	-	(1.541.064)	-	-	-	(1.541.064)
Transferler	-	940.915	3.669.658	7.585.215	-	-	-	(23.302.431)	(11.106.643)
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	917.343.573	30.781.201	2.494.467.225	923.154.097	112.010.254	140.401.336	273.280.489	506.772.611	5.398.210.786
Birikmiş amortismanlar									
01 Ocak 2025 açılış bakiyesi	-	404.976	58.405.326	229.342.378	56.043.177	63.269.630	262.910.742	-	670.376.229
Girişler	-	57.125	23.744.559	83.103.352	15.557.555	8.016.863	1.001.181	-	131.480.635
Çıkışlar	-	-	-	(2.698.012)	(21.459.090)	-	-	-	(24.157.102)
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	-	462.101	82.149.885	309.747.718	50.141.642	71.286.493	263.911.923	-	777.699.762
Girişler	-	100.907	42.839.274	80.678.005	12.726.243	9.801.134	348.492	-	146.494.055
Çıkışlar	-	-	-	-	(1.464.011)	-	-	-	(1.464.011)
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	-	563.008	124.989.159	390.425.723	61.403.874	81.087.627	264.260.415	-	922.729.806
31 Aralık 2025 itibariyle net defter değeri	917.343.573	29.378.185	2.408.647.682	604.370.676	60.856.783	66.733.315	9.320.581	234.416.307	4.331.067.102
30 Eylül 2026 itibariyle net defter değeri	917.343.573	30.218.193	2.369.478.066	532.728.374	50.606.380	59.313.709	9.020.074	506.772.611	4.475.480.980

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı 1.532.822.421 TL'dir. (31 Aralık 2025: 1.208.302.458 TL'dir.)

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Araştırma ve Geliştirme	Toplam
Maliyet değeri			
01 Ocak 2025 açılış bakiyesi	3.700.183	131.490.950	135.191.133
Girişler	17.845	46.512.613	46.530.458
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	3.718.028	178.003.563	181.721.591
Transferler	-	11.106.642	11.106.642
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	3.718.028	189.110.205	192.828.233
Birikmiş amortismanlar			
01 Ocak 2025 açılış bakiyesi	2.849.992	27.061.793	29.911.785
Girişler	147.415	8.182.930	8.330.345
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	2.997.407	35.244.723	38.242.130
Girişler	111.382	24.441.309	24.552.691
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	3.108.789	59.686.032	62.794.821
31 Aralık 2025 itibariyle net defter değeri	720.621	142.758.840	143.479.461
30 Eylül 2026 itibariyle net defter değeri	609.239	129.424.173	130.033.412

NOT 15 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi, Arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet değeri			
01 Ocak 2025 açılış bakiyesi	48.816.510	90.057.357	138.873.867
Girişler	-	-	-
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	48.816.510	90.057.357	138.873.867
Giriş	-	-	-
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	48.816.510	90.057.357	138.873.867
Birikmiş amortismanlar			
01 Ocak 2025 açılış bakiyesi	-	4.042.831	4.042.831
Girişler	-	793.681	793.681
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	-	4.836.512	4.836.512
Girişler	-	595.261	595.261
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	-	5.431.773	5.431.773
31 Aralık 2025 itibariyle net defter değeri	48.816.510	85.220.845	134.037.355
30 Eylül 2026 itibariyle net defter değeri	48.816.510	84.625.584	133.442.094

NOT 16 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Bina	Toplam
Maliyet değeri		
01 Ocak 2025 açılış bakiyesi	73.725.705	73.725.705
Girişler	36.044.180	36.044.180
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	109.769.885	109.769.885
Girişler	33.138.275	33.138.275
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	142.908.160	142.908.160
Birikmiş amortismanlar		
01 Ocak 2025 açılış bakiyesi	7.376.067	7.376.067
Girişler	2.079.889	2.079.889
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	9.455.956	9.455.956
Girişler	13.203.480	13.203.480
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	22.659.436	22.659.436
31 Aralık 2025 itibariyle net defter değeri	100.313.929	100.313.929
30 Eylül 2026 itibariyle net defter değeri	120.248.724	120.248.724

30 Eylül 2026 tarihli itibarıyla Şirket' in kullanım hakkı varlıkları ortaklardan Ömer Seyfetdin Pirinç'ten kiralanan gayrimenkulden oluşmaktadır (Not 5).

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava Karşılığı	2.250.000	2.424.186
İzin Karşılığı	8.479.965	6.833.722
	10.729.965	9.257.908

Davalar – Şirket'e karşı zaman zaman ticari faaliyetleri ile ilgili dava açılabilmektedir. Bunlarla ilgili risklerin gerçekleşebilirliği analiz edilmektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 2.250.000 TL dava karşılığı ayrılmıştır.

Verilen Teminatlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli itibarıyla Şirket' in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30.09.2026	31.12.2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	200.347.842	243.364.691
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam Tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	200.347.842	243.364.691

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket' in verdiği teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026		31.12.2025	
	Orijinal Para birimi	Tutarı (TL)	Orijinal Para birimi	Tutarı (TL)
Bankalar	EURO	22.592.692	TL	56.888.866
Tedarikçiler	EURO	27.755.150	TL	-
		50.347.842		56.888.866

İpotekler – Şirketin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla kredi kullanımı için Türkiye İş Bankası'na vermiş olduğu birinci derece ipoteği bulunmaktadır. İlgili detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026		31.12.2025	
İpotek verilen:	Para birimi	Tutarı	Para birimi	Tutarı
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TL	150.000.000	TL	186.475.825

Alınan Teminatlar - Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 10.000.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Ayrıca, Sosyal Sigortalar Kanunu'na göre 15 yıl fiili hizmet süresi ile 3.600 gün primi bulunanlar kendi istekleri ile işten ayrıldıklarında dahi kıdem tazminatını hak ederler.

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetinde olması esas olmakla birlikte çalışanların işe başlama durumuna göre yukarıda belirtilen yaşlardan önce de emekliye ayrılması mümkün bulunmaktadır. 23 Mayıs 2002 deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat (özel anlaşma ile belirlenmemiş ise) her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01.07.2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:
Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 73.729,87 TL olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2026 dönemlerine ait mali tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve maaş artış oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü mali tablolarına yansıtmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	16.628.080	9.041.650
	16.628.080	9.041.650

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2025
Dönem başı itibariyle karşılık	9.041.650	3.630.801
Faiz maliyeti	191.593	2.053.852
Dönem gideri	9.369.383	9.062.072
Dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	(237.756)	(4.240.977)
Aktüeryal kazanç	31.813	607.168
Parasal kazanç/kayıp	(1.768.603)	(2.071.266)
Dönem sonu itibariyle karşılık	16.628.080	9.041.650

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	13.626.707	13.222.538
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4.452.360	5.371.247
	18.079.067	18.593.785

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

20.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 168.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026		31.12.2025	
Ortak adı	Ortaklık Tutarı	(%)	Ortaklık Tutarı	(%)
Ömer Seyfetdin Pirinç	38.760.000	23,07%	43.800.000	26,07%
Serdar Raşit Pirinç	22.360.000	13,31%	27.400.000	16,31%
Raşit Pirinç	22.360.000	13,31%	27.400.000	16,31%
Betül Pirinç Yıldız	22.360.000	13,31%	27.400.000	16,31%
Bulls Portföy Sanayi Şirketleri Hisse Senedi Serbest Fon	19.115.390	11,38%	-	0,00%
Borsada İşlem Gören Paylar	43.044.610	25,62%	42.000.000	25,00%
Tarihi değerle sermaye	168.000.000	100%	168.000.000	100%
Toplam	168.000.000		168.000.000	
TMS 29'a göre yapılan sermaye enflasyon düzeltmesi	441.377.435		441.377.435	
TL alım gücüne göre düzeltilmiş sermaye	609.377.435		609.377.435	

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, sermaye düzeltme farkları 441.377.435 TL'dir. Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade etmektedir.

Ana Ortaklık Şirket paylarının her biri 1 TL değerinde olan 168.000.000 adet paydan oluşmaktadır ve Ana Ortaklık Şirket payları A ve B grubu paylar olarak ayrılmıştır. Ana Ortaklık Şirket'in sermaye yapısının A ve B grubu paylar bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Pay Sahibi	Nama/ Hamiline	Grubu	Pay Nominal Değeri	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Ömer Seyfetdin Pirinç	Nama	A	1 TL	10.960.000	6,52%
	Hamiline	B	1 TL	27.800.000	16,55%
Serdar Raşit Pirinç	Nama	A	1 TL	5.480.000	3,26%
	Hamiline	B	1 TL	16.880.000	10,05%
Raşit Pirinç	Nama	A	1 TL	5.480.000	3,26%
	Hamiline	B	1 TL	16.880.000	10,05%
Betül Pirinç Yıldız	Nama	A	1 TL	5.480.000	3,26%
	Hamiline	B	1 TL	16.880.000	10,05%
Bulls Portföy Sanayi Şirketleri Hisse Senedi Serbest Fon	Hamiline	B	1 TL	19.115.390	11,38%
Halka açık paylar	Hamiline	B	1 TL	43.044.610	25,62%
				168.000.000	%100

20.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

20.2.1 Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / Kayıplar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	271.933	295.793
	271.933	295.793

20.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	34.610.620	34.610.620
	34.610.620	34.610.620

20.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları

Değer artış fonları, arsa ve gayrimenkullerin endekslenmiş net defter değerinden fazlası ve bu fazla üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Şirket'in yaptırmış olduğu ekspertiz değerleme raporları sonucuna göre tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Değer artış fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ekspertiz değerinin net defter değerini aşan kısmı	1.386.334.940	1.386.334.940
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(9.829.510)	(9.829.510)
	1.376.505.430	1.376.505.430

20.5 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

2024/14 No' lu 09 Mart 2024 tarihli SPK bülteninde açıklandığı üzere "Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" (Emisyon Primi) dâhil "Yasal Yedekler", ile "Diğer Yedekler"de sınıflanan statü yedekleri ile özel yedekleri vb. yedek kalemlerinin;
i) Finansal Durum Tablosu'nda (Bilançoda) TÜFE ile düzeltilmiş tutarları üzerinden gösterilmiştir,
ii) Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın ise "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılarak gösterilmiştir.

Kar Dağıtımı

Tam mükellef kurumlar tarafından, tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara dağıtılan kar payları %15 oranında tevkifata tabidir. Tam mükellef kurumlar tarafından dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları % 15 oranında tevkifata tabidir.

Tam mükellef kurumlarca, tam mükellef kurumlara dağıtılan kar payları stopaja tabi değildir, tam mükellef kurumlarca karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmayacağından tevkifat yapılmayacaktır.

Diğer taraftan 4842 sayılı yasa ile istisna kazançlardan stopaj uygulamasına son verilmiştir. Bu nedenle, istisna olsun veya olmasın tüm kazançlar dağıtımı halinde stopaja tabidir. Bu durumun istisnası, eski rejime göre (4842 sayılı Yasa öncesi hükümlere göre) kullanılan yatırım indirimi için %19,8 oranındaki stopajın devam etmesi halidir. Halka açık olan veya olmayan şirketlerle ilgili stopaj oranlarındaki değişiklik kaldırılmıştır. Tüm kurumlar yukarıda belirtilen şekilde kar dağıtmaları halinde %15 oranında stopaj yapacaklardır.

Enflasyon düzeltmesi farkları

Şirket'in, 09 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırlamış olduğu TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesaplarına dair açıklaması aşağıdaki gibidir:

	VUK'a göre finansal tablolar	TMS / TFRS'ye göre finansal tablolar	Geçmiş Yıllar Kar / (Zarar)larında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltme Farkları	317.833.214	441.377.435	123.544.221
Yasal Yedekler	56.964.760	34.610.620	(22.354.140)

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

21.1 Satışlar

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Yurtiçi satışlar	1.780.800.971	2.021.518.587	555.789.548	659.022.958
Yurtdışı satışlar	117.908.801	130.135.062	25.292.941	21.537.303
Diğer satışlar	197.977.141	212.038.106	56.463.856	52.198.110
	2.096.686.913	2.363.691.755	637.546.345	732.758.371
Satıştan iadeler ve indirimler	(93.611.227)	(32.889.566)	(36.242.137)	(25.913.756)
Diğer indirimler (-)	(19.678.180)	(4.591.879)	(9.763.819)	(1.004.699)
Satış Gelirleri (net)	1.983.397.506	2.326.210.310	591.540.389	705.839.916

21.2 Satışların Maliyeti

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	717.645.789	638.415.703	258.306.656	139.940.838
Direkt işçilik giderleri	143.612.012	152.969.953	39.303.242	41.604.426
Genel üretim giderleri	152.751.097	171.454.024	53.495.341	49.202.256
Amortisman	99.516.001	74.413.168	32.873.708	26.943.947
Yarı mamul kullanımı				
1. Dönem başı stok (+)	13.591.148	27.710.282	239	-
2. Dönem sonu stok (-)	(7.090.966)	(17.977.085)	10.597.223	6.326.014
Üretilen mamul maliyeti	1.120.025.081	1.046.986.045	394.576.409	264.017.481
Mamul stoklarında değişim				
1. Dönem başı stok (+)	33.957.685	26.398.488	595	-
2. Dönem sonu stok (-)	(20.347.422)	(34.789.146)	2.727.339	(10.472.262)
Satılan mamul maliyeti	1.133.635.344	1.038.595.387	397.304.343	253.545.219
Ticari faaliyet				
1. Dönem başı ticari mallar (+)	143.055.959	100.593.639	2.507	-
2. Dönem içi alışlar (+)	493.383.323	569.623.641	157.382.235	183.316.528
3. Dönem sonu ticari mallar (-)	(82.882.298)	(139.813.886)	8.489.002	(14.487.384)
Diğer satışların maliyeti	94.575.295	99.513.171	26.483.982	28.680.393
	1.781.767.623	1.668.511.952	589.662.069	451.054.756

NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

22.1 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Personel Giderleri	96.998.830	93.046.593	38.433.780	35.948.821
Amortisman Giderleri	73.898.333	20.693.478	24.824.357	5.866.941
Taşıt ve Yakıt Giderleri	725.655	1.622.420	252.381	836.989
Danışmanlık Giderleri	10.365.928	11.003.212	3.495.854	3.327.306
Bakım ve Onarım Giderleri	1.531.739	796.363	459.473	496.721
Temsil ve Ağırlama Giderleri	1.509.284	1.539.215	538.506	755.591
Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri	90.568	1.021.162	29.754	390.383
Vergi, Resim ve Harçlar	2.678.551	2.257.402	475.703	439.726
Güvenlik Bilgi İşlem Gideri	727.098	1.689.475	55.705	1.082.085
Sigorta Giderleri	7.920.432	10.952.807	3.589.732	3.890.061
Güvenlik Hizmetleri	2.587.087	3.781.666	525.228	1.240.128
Kırtasiye ve Malzeme giderleri	611.101	1.076.482	46.432	58.975
Yurtiçi ve Yurt Dışı Seyahat Giderleri	2.671.703	2.417.762	536.113	767.786
Diğer	4.403.935	18.220.704	352.838	4.611.333
	206.720.244	170.118.741	73.615.856	59.712.846

22.2 Pazarlama giderleri

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Nakliye Giderleri	58.809.360	77.734.560	24.135.957	35.789.000
Personel Giderleri	23.292.389	21.041.824	7.097.145	5.627.286
Amortisman Giderleri	11.431.269	6.214.500	4.132.268	2.316.672
Taşıt ve Yakıt Giderleri	8.021.686	4.520.347	2.812.955	1.604.547
Bakım ve Onarım Giderleri	2.031.352	2.465.933	684.723	1.122.384
Vergi, Resim ve Harçlar	257.612	221.663	108.177	99.039
Diğer	5.907.280	12.331.573	1.769.789	2.803.247
	109.750.948	124.530.400	40.741.014	49.362.175

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup, detayları Not 22'te yer almaktadır.

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Genel yönetim giderleri	206.720.244	170.118.741	73.615.856	59.712.846
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	109.750.948	124.530.400	40.741.014	49.362.175
	316.471.192	294.649.141	114.356.870	109.075.021

NOT 24 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

24.1 Esas Faaliyetlerden Gelirler

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Ticari alacak ve borç hesaplarına ait kur farkı gelirleri	62.932.275	23.340.459	20.494.647	11.264.023
Ticari borçlar reeskont gelirleri	42.275.767	7.875.974	1.888.251	(2.698.338)
Diğer gelirler	35.425.248	7.244.234	5.575.957	13.257
	140.633.290	38.460.667	27.958.855	8.578.942

24.2 Esas Faaliyetlerden Giderler

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Karşılık giderleri	(3.908.567)	-	(278.765)	-
Ticari alacak ve borç hesaplarına ait kur farkı giderleri	(3.023.968)	(918.574)	(713.764)	(918.574)
Ticari alacaklar reeskont giderleri	(28.313.358)	(15.441.333)	3.964.129	(1.116.334)
Diğer giderler	(29.906.498)	(16.202.618)	(1.503.658)	(3.461.536)
	(65.152.391)	(32.562.525)	1.467.942	(5.496.444)

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

25.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Sabit kıymet satış karları	312.653	6.915.951	-	6.915.951
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri	5.555.804	5.070.806	1.809.298	1.432.314
Vadeli hesap faiz gelirleri	-	149.429.525	-	3.052.699
Menkul kıymet faiz gelirleri	90.246.609	32.965.145	30.986.053	2.855.656
Adat geliri	18.107.480	25.951.434	12.107.476	6.311.983
Menkul kıymet satış gelirleri	110.300.404	114.856.329	22.349.345	76.044.915
	224.522.950	335.189.190	67.252.172	96.613.518

25.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Sabit kıymet satış zararları	-	(564.776)	-	-
Finansal varlık satış zararları	(31.781)	-	-	-
	(31.781)	(564.776)	-	-

NOT 26 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

26.1 Finansman Gelirleri

Yoktur.

26.2 Finansman Giderleri

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Kur farkı giderleri	(21.785.399)	(13.910.531)	(6.201.290)	(9.617.057)
Kredi faiz giderleri	(5.119.492)	(24.010.728)	(2.549.471)	(8.048.712)
Teminat mektubu giderleri ve diğer giderler	(21.646.033)	(714.746)	(6.226.328)	(157.448)
	(48.550.924)	(38.636.005)	(14.977.089)	(17.823.217)

26.3 Parasal Kazanç/Kayıp

30 Eylül 2026 ve 2025 dönemlerine ait parasal olmayan varlıkların, özkaynakların, kapsamlı gelir tablosu kalemlerinin ve endekse bağlı varlık ve borçların düzeltme farklarından kaynaklanan dönemiçinde oluşan parasal kazanç ve kayıplar net olarak aşağıda sunulmuştur:

Parasal olmayan kalemler	**30 Eylül 2026**	**30 Eylül 2025**
Finansal durum tablosu kalemleri	**(306.356.737)**	**(183.258.594)**
Stoklar	10.648.773	14.685.336
Peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)	450.226	(1.326.654)
Maddi duran varlıklar	874.860.089	519.636.015
Maddi olmayan duran varlıklar	30.919.679	30.370.903
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	24.814.760	23.445.119
Peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)	174.304	-
Ertelenmiş gelirler (kısa vadeli)	(17.325.324)	-
Ödenmiş sermaye	(119.197.995)	(123.545.148)
Paylara ilişkin primler/iskontolar	(178.744.319)	(185.263.126)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(57.856)	-
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(269.252.978)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(6.770.052)	-
Geçmiş yıllar karları	(656.876.044)	(461.261.039)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**(11.929.153)**	**(208.397.193)**
Hasılat	(145.048.960)	(183.679.527)
Satışların maliyeti	129.563.172	40.778.365
Pazarlama giderleri	6.394.514	8.019.951
Genel yönetim giderleri	10.297.880	7.947.978
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(11.697.995)	(22.597.176)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	4.983.434	903.023
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(11.999.812)	(33.229.599)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	(10.616.381)
Finansman giderleri	1.080.230	(1.237.456)
Dönem vergi gideri	4.498.384	(14.686.371)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**(318.285.890)**	**(391.655.787)**

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Cari dönem vergisi	(10.063.332)	(72.735.465)	13.347.971	(11.199.855)
Ertelenmiş vergi	(110.258.421)	9.146.603	(8.685.136)	9.422.670
	(120.321.753)	(63.588.862)	4.662.835	(1.777.185)

Ertelenmiş Vergi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. 4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'ten %12,5'e düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.
30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	22.295.009	69.738.688
	22.295.009	69.738.688

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Kümülatif Zamanlama Farkı	Ertelenmiş Vergi	Kümülatif Zamanlama Farkı	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	25.108.045	4.198.501	15.875.372	3.516.760
Alacaklar reeskontu	19.171.759	4.792.940	20.125.019	5.031.255
Gider tahakkukları	2.250.000	281.250	-	-
Stoklar	4.666.210	1.166.553	-	-
Alacak karşılığı	-	-	8.885.690	2.221.423
Faiz tahakkukları	11.911.452	2.977.863	5.277.706	1.319.427
Kur farkı ve diğer düzeltmeler	15.157.819	3.789.455	258.222	64.554
		17.206.562		12.153.419
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
YAGM, Maddi ve Maddi olmayan duran varlıklar dahil	(1.181.209.124)	(147.651.141)	(219.394.749)	(54.848.688)
Stoklar	-	-	(9.048.036)	(2.262.009)
Maddi duran varlıklar üzerindeki makul değer artışı	(1.835.340.573)	(458.835.144)	(1.835.340.573)	(458.835.144)
TFRS 16 Düzeltmeleri	(26.065.206)	(6.516.302)	-	-
Borç reeskontları	(22.150.748)	(5.537.687)	(27.873.791)	(6.968.447)
Finansal yatırımlara ilişkin düzeltmeler	(145.353.080)	(36.338.270)	(69.769.872)	(17.442.468)
Kur farkı düzeltmesi	(3.156.725)	(789.180)	-	-
Diğer	-	-	(29.254)	(7.364)
		(655.667.724)		(540.364.120)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(638.461.162)		(528.210.701)

	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2025
Dönem başı açılış bakiyesi	528.210.701	531.163.685
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	(7.960)	(366.303)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(638.461.162)	(528.210.701)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	(110.258.421)	2.586.681

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ

01 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 2025 dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Ana ortaklık başına düşen pay	(302.027.808)	209.691.119	(100.373.297)	106.190.964
Tedavüldeki hisse senetleri - Lot	168.000.000	168.000.000	168.000.000	168.000.000
Hisse başına kar / (zarar)	(1,7978)	1,2482	(0,5975)	0,6321

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal varlıklar		
Hazır değerler	91.864.469	205.829.977
Ticari alacaklar	855.512.874	720.167.340
Finansal yatırımlar	625.530.604	840.664.404
Diğer alacaklar	26.166.899	36.274.163
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	321.188.341	468.931.810
Kiralama işlemlerinden borçlar	68.483.168	66.168.805
Ticari borçlar	375.096.841	370.468.368
Diğer borçlar	29.380.990	52.453.672

NOT 30 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü onaylı, 30.03.2021, 29.05.2024 ve 04.11.2024 tarihli ve 521996, 568125 ve 573231 belge numaralı "Cam ve Cam Ürünleri İmalatı" yatırım teşvik belgesine sahiptir.

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'i finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Şirket' in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka
30 Eylül 2026	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduatı
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	34.070.054	821.442.820	25.787.836	379.063	91.669.872
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.070.054	785.379.749	25.787.836	379.063	91.669.872
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	36.063.071	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.595.594	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(5.595.594)	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Şirket' in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduatı
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	10.416.045	709.751.295	25.120.934	11.153.228	203.097.731
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.416.045	683.764.408	25.120.934	11.153.228	203.097.731
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	25.986.887	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.632.858	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(2.632.858)	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşulabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Yükümlülükler 30 Eylül 2026	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	321.188.341	365.101.543	57.940.568	90.521.145	216.639.830
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	68.483.168	68.483.168	17.517.218	50.965.950	-
Ticari borçlar	375.096.841	375.096.841	365.514.141	9.582.700	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18.079.067	18.079.067	13.626.707	4.452.360	-
Diğer Borçlar	29.380.990	29.380.990	-	29.380.990	-
Ertelenmiş gelirler	211.673.655	211.673.655	-	211.673.655	-
Borç karşılıkları	27.358.045	27.358.045	-	27.058.045	300.000
	1.051.260.107	1.095.173.309	454.598.634	423.634.845	216.939.830

Yükümlülükler 31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	468.931.810	534.430.644	64.141.837	154.532.723	315.756.085
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	66.168.805	66.168.805	3.072.317	9.826.240	53.270.247
Ticari borçlar	370.468.368	370.468.368	18.079.646	352.388.722	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18.593.785	18.593.785	13.222.538	5.371.247	-
Diğer Borçlar	52.453.672	52.453.672	-	29.484.823	22.968.849
Ertelenmiş gelirler	32.073.224	32.073.224	-	32.073.224	-
Borç karşılıkları	11.465.835	18.299.558	-	9.257.908	9.041.650
	1.020.155.499	1.092.488.056	98.516.338	592.934.887	401.036.831

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar / zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	**USD**	**EURO**
1. Ticari Alacaklar	159.280.938	1.593.508	1.465.269
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	91.329.521	1.387.096	423.027
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**250.610.459**	**2.980.604**	**1.888.296**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	30.002.137	508.684	92.250
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**30.002.137**	**508.684**	**92.250**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**280.612.596**	**3.489.288**	**1.980.546**
10. Ticari Borçlar	41.721.665	156.755	613.477
11. Finansal Yükümlülükler	108.187.956	1.381.221	731.903
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	240.462.886	4.910.458	4.993
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**390.372.507**	**6.448.434**	**1.350.373**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	172.181.632	3.361.085	140.164
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	**172.181.632**	**3.361.085**	**140.164**
18. Toplam yükümlülükler	**562.554.139**	**9.809.519**	**1.490.537**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	**(281.941.543)**	**(6.320.231)**	**490.009**
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(281.941.543)**	**(6.320.231)**	**490.009**

	31 Aralık 2025			
	Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) (endeksli değerler)	**TL karşılığı fonksiyonel para birimi**	**USD**	**EURO**
1. Ticari Alacaklar	355.742.510	286.157.074	6.618.962	50.969
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	204.904.782	164.824.139	3.708.339	118.080
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**560.647.292**	**450.981.213**	**10.327.301**	**169.049**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	46.608.013	37.491.197	223.460	555.164
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**46.608.013**	**37.491.197**	**223.460**	**555.164**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**607.255.304**	**488.472.410**	**10.550.761**	**724.213**
10. Ticari Borçlar	45.692.240	36.754.555	341.788	439.694
11. Finansal Yükümlülükler	135.862.259	109.286.761	371.543	1.856.738
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	16.838.531	13.544.810	246.313	59.487
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**198.393.030**	**159.586.126**	**959.644**	**2.355.919**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	258.454.469	207.899.176	4.139.984	606.903
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	**258.454.469**	**207.899.176**	**4.139.984**	**606.903**
18. Toplam yükümlülükler	**456.847.499**	**367.485.302**	**5.099.628**	**2.962.822**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	**150.407.805**	**120.987.108**	**5.451.133**	**(2.238.609)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**150.407.805**	**120.987.108**	**5.451.133**	**(2.238.609)**

Kur riskine duyarlılık analizi

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 28.194.154 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01.01. - 30.09.2026 Dönemi İtibariyle

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(30.914.209)	30.914.209	(30.914.209)	30.914.209
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(30.914.209)	30.914.209	(30.914.209)	30.914.209
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	2.720.055	(2.720.055)	2.720.055	(2.720.055)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	2.720.055	(2.720.055)	2.720.055	(2.720.055)
TOPLAM (3+6)	(28.194.154)	28.194.154	(28.194.154)	28.194.154

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 12.098.711 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01.01. - 30.09.2026 Dönemi İtibariyle

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	23.355.760	(23.355.760)	23.355.760	(23.355.760)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	23.355.760	(23.355.760)	23.355.760	(23.355.760)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(11.257.049)	11.257.049	(11.257.049)	11.257.049
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(11.257.049)	11.257.049	(11.257.049)	11.257.049
TOPLAM (3+6)	12.098.711	(12.098.711)	12.098.711	(12.098.711)

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilebilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

-Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
-Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
-Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:
-Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
-Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
-Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Toplam borçlar	1.716.991.163	1.675.877.577
Eksi: Hazır değerler	91.864.469	205.829.977
Net borç	1.625.126.694	1.470.047.600
Toplam öz sermaye	5.439.482.421	5.741.534.089
Toplam sermaye	7.064.609.115	7.211.581.689
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	23%	20%

NOT 33 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.