CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2026 Tarihli
TTK 376 Bilançosu ve Dipnotları

Casa Emtia Petrol Kimyevi ve Türevleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi
30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait TTK 376
Bilançosu ve Dipnotları
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	TTK 376 Bilançosu 30 Haziran 2026	Proforma Bilançosu (*) 30 Haziran 2026
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.868	226.264.868
Diğer Alacaklar	618.531	618.531
Peşin Ödenmiş Giderler	158.013	158.013
Diğer Dönen Varlıklar	3.098.048	3.098.048
Toplam Dönen Varlıklar	**3.903.460**	**230.139.460**
Duran Varlıklar		
Diğer Alacaklar	78.949	78.949
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	65.639.761	65.639.761
Peşin Ödenmiş Giderler	142.526	142.526
Toplam Duran Varlıklar	**65.861.236**	**65.861.236**
TOPLAM VARLIKLAR	**69.764.696**	**296.000.696**

Ekli notlar bu tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Casa Emtia Petrol Kimyevi ve Türevleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi
30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait TTK 376
Bilançosu ve Dipnotları
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	TTK 376 Bilançosu 30 Haziran 2026	Proforma Bilançosu (*) 30 Haziran 2026
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	2.682.833	2.682.833
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	614.271	614.271
Diğer Borçlar	125.475.101	125.475.101
Kısa Vadeli Karşılıklar	6.123.557	6.123.557
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**134.895.762**	**134.895.762**
Uzun Vadeli Karşılıklar	125.968	125.968
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**125.968**	**125.968**
Toplam Yükümlülükler	**135.021.730**	**135.021.730**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	4.900.000	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	95.377.397	95.377.397
Hisse Senedi İhraç Primi	-	221.136.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Kapsamlı Diğer Gelirler (Gideler)	30.593	30.593
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.617.909	3.617.909
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(171.228.244)	(171.228.244)
Net Dönem Karı/Zararı	2.045.311	2.045.311
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**(65.257.034)**	**160.978.966**
TOPLAM KAYNAKLAR	**69.764.696**	**296.000.696**

Ekli notlar bu tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. TTK 376 BİLANÇOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar;

Casa Emtia Petrol Kimyevi ve Türevleri Sanayi Ticaret A.Ş 30 Haziran 2026 tarihli konsolide olmayan finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin ("II-14.1 Tebliği) 5'nci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve bunların ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmış ve 18 Eylül 2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") açıklanmıştır.

Söz konusu konsolide olmayan finansal tablolar içerisinde yer alan Şirket'e ait solo finansal bilgiler esas alınarak, aktiflerin muhtemel satış fiyatları dikkate alınmak suretiyle 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in solo TTK 376 Bilançosu hazırlanmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihli solo finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değerleri (muhtemel satış fiyatları) ile yer aldığından ve diğer varlıklar gerçekleşebilir değerleri ile taşındığından, TTK 376 Bilançosu'nda ilave bir değer düzeltmesi yapılmamış olup TTK 376 Bilançosu, KAP'ta açıklanan solo finansal durum tablosu ile aynıdır. TTK 376 Bilançosu ve dipnotları, 13 Ekim 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için Yönetime yetki verilmiştir.

Diğer taraftan, 15.09.2018 tarih ve 30536 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ ("TTK 376 Tebliği") kapsamında, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısının hesaplamalarda dikkate alınmayabileceğine ilişkin bilgilere "TTK 376 Tebliği Kapsamında Dikkate Alınmayabilecek Gider Unsurları" başlığında yer verilmiştir. Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla bu kapsamda hesaplama dışında bırakılan herhangi bir tutarı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu'nun sermaye kaybı veya borca batıklık durumuna ilişkin görev ve yetkileri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376 ve 377'nci maddelerinde düzenlenmiştir.

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ıncı maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih 11/352 Sayılı ve 04.10.2018 tarih 49/1126 sayılı İlke Kararlarında Belirtilen Hususlar

SPK'nın TTK'nın 376'ıncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir;

A- TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,

2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, [((Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler) - Özkaynaklar) / (Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler)] formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide olmayan finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)

3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırmak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

1. TTK 376 BİLANÇOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ıncı maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih 11/352 Sayılı ve 04.10.2018 tarih 49/1126 sayılı İlke Kararlarında Belirtilen Hususlar (Devamı)

B- TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,

2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, [((Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler) – Özkaynaklar) / (Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler)] formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide olmayan finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)

3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırmak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,

4) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

C- TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için;

i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına,

ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK-376 bilançosu) ise, Kurulumuzun (II-14.1) tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun (II-14.1) tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,

2) Kurulumuzun (II-14.1) tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurulumuzun (II-14.1) Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK-376 bilançosu tanzim edilmesine,

3) Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK-376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılaması durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

4) TTK 376 bilançolarının, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

1. TTK 376 BİLANÇOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

5) Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurulumuzun II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibariyle gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerleme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerleme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK-376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ıncı maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih 11/352 Sayılı ve 04.10.2018 tarih 49/1126 sayılı İlke Kararlarında Belirtilen Hususlar (Devamı)

D - 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman .şirketlerinin, TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu karara tabi olduklarına,

E- TTK'nın 376'ıncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna, karar verilmiştir.

c) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ıncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ

SPK'nın 2018/43 sayılı Bülteninde yayınlanan 04 Ekim 2018 tarih ve 49/1126 sayılı Kararı'nda:

"Bilindiği üzere, TTK'nın 376'ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin halka açık şirketler bakımından uygulamasına ilişkin esaslar Kurulumuzun 10.04.2014 tarih ve 2014/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayınlanan "Halka Açık Şirketler Bakımından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı Maddesinin Uygulaması" başlıklı 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kurulumuz Kararı ile belirlenmiştir. Takiben, konu hakkında tüm anonim şirketlere yönelik olarak, Ticaret Bakanlığı'nın "6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ"i (Tebliğ) 15.09.2018 tarih ve 30536 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Bu kapsamda, Kurulumuza iletilen tereddütlerin giderilmesini teminen, Tebliğ hükümlerinin halka açık anonim ortaklıkların TTK'nın 376 maddesine ilişkin değerlendirmelerinde de uygulanacağının kamuya duyurulması gereği doğmuştur. Bu itibarla, halka açık şirketler tarafından TTK'nın 376'ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin değerlendirilmesinde Kurulumuz Kararı ile Tebliğ hükümlerinin birlikte dikkate alınması gerekmektedir." denilmektedir.

Diğer taraftan, en son 10 Ekim 2026 tarih ve 33396 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan değişiklik ile (10 Aralık 2025 tarih ve 33103 sayılı Resmî Gazete ile 1/1/2027 olarak belirlenen süre 1/1/2028'e uzatılmıştır) TTK 376 Tebliği'nin geçici 1'inci maddesinde:

1.TTK 376 BİLANÇOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

"1/1/2028 tarihine kadar, Kanunun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilir. Bu tutarların belirlenmesinde mükerrerlik oluşmayacak şekilde hesaplama yapılır. Bu fıkra kapsamında yapılacak hesaplamalara ilişkin olarak 13 üncü madde uyarınca hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir kayda yer verilmeyerek, bu durum bilgi mahiyetinde dipnotlarda gösterilir." hükmü yer almaktadır.

Buna istinaden, Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihli TTK 376 Bilançosu, SPK'nın söz konusu kararları ve TTK 376 Tebliği hükümleri esas alınarak hazırlanmış ve TTK 376 Tebliği kapsamında dikkate alınmayabilecek tutarlara ilişkin bilgi ayrıca sunulmuştur.

Söz konusu TTK 376 Bilançosu TTK'nın 376'ıncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

2. ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından yukarıda belirtilen ilke kararları ve Tebliğ hükümleri uyarınca, aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak yapılan değerlendirmenin özkaynaklara etkisi aşağıda belirtilmiştir:

Şirketimizin aktiflerinin önemli kısmını oluşturan yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardı uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemiyle ölçülmektedir. Bu değer, Kurul listesinde yer alan Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 18 Mayıs 2026 tarihli ve CSEMP-202600001 sayılı değerleme raporuna dayanmaktadır. 30.06.2026 itibarıyla finansal tablolarda yer alan gerçeğe uygun değer, söz konusu varlıkların muhtemel satış değerini yansıtmaktadır. Diğer varlıklar da finansal tablolarda gerçekleşebilir değerleri ile taşınmaktadır. Bu nedenle iki esasa göre hazırlanan bilançolar arasında fark bulunmamaktadır. Dolayısıyla TTK 376 Bilançosu'nda herhangi bir değer düzeltmesi ve buna bağlı ertelenmiş vergi etkisi bulunmamaktadır.

a) Özkaynak Mutabakatı;

Şirket'in finansal tablolarının 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla TTK'nın 376'ncı maddesi karşısındaki durumu ise aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026
Solo Finansal Tablolara Göre Özkaynaklar	(65.257.034)
Düzeltmeler	
Değer Düzeltmesi Ertelenmiş Vergi Etkisi	-
Değerlemeler Sonucuna Göre Ulaşılan Solo Ozkaynaklar	(65.257.034)

b) TTK 376 Tebliği Kapsamında Dikkate Alınmayabilecek Gider Unsurları

TTK 376 Değerlendirmesinde Dikkate Alınmayabilecek Giderler	
Henüz Realize Olmamış Kur Farkları	-
2020-2021 Kira Giderlerinin Yarısı	-
2020-2021 Amortisman Giderlerinin Yarısı	-
2020-2021 Personel Giderlerinin Yarısı	-
Toplam	-

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüğü bulunmadığından kur farkı zararı oluşmamaktadır. Şirket varlıklarının önemli kısmını oluşturan yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemiyle ölçüldüğünden amortismana tabi tutulmamaktadır. 2020 ve 2021 yıllarına ait kiralama ve personel giderleri için ise TTK 376 Tebliği'nin geçici 1'inci maddesinde tanınan imkândan yararlanılmamıştır. Bu nedenle TTK 376 hesaplamalarında dikkate alınmayan herhangi bir tutar bulunmamaktadır.

2. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Toplam varlıkların yaklaşık %94'ünü oluşturan yatırım amaçlı gayrimenkuller, SPK listesinde yer alan değerleme kuruluşunca hazırlanan değerleme raporundaki gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolarda yer aldığından, muhtemel satış fiyatı esasına göre ilave bir değer artışı veya azalışı hesaplanmamıştır. Gayrimenkullerin değerlerinde ilerleyen dönemlerde piyasa koşulları ve Şirket'e özgü gelişmeler nedeniyle meydana gelebilecek değişiklikler, güncel değerleme raporları çerçevesinde yeniden değerlendirilecektir.

Sonuç: SPK'nın 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı ve TTK 376 Tebliği hükümleri kapsamında hazırlanan 30 Haziran 2026 tarihli TTK 376 Bilançosu'na göre Şirket'in toplam varlıkları 69.764.696 TL, toplam yükümlülükleri 135.021.730 TL ve özkaynakları (65.257.034) TL'dir. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançoda da varlıklar yükümlülükleri karşılamamakta olup 65.257.034 TL tutarında borca batıklık açığı bulunmaktadır. TTK 376 Tebliği kapsamında dikkate alınmayabilecek tutar bulunmadığından bu sonuç değişmemektedir. Bu nedenle Yönetim Kurulu'nun TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrası kapsamındaki yükümlülüklerini değerlendirmesi gerekmekte olup, borca batıklığın giderilmesine yönelik olarak aşağıda açıklanan tahsisli sermaye artırımı planlanmıştır. Sermaye artırımının tamamlanması halinde proforma bilançoya göre özkaynakların 160.978.966 TL'ye yükseleceği öngörülmektedir.

3. (*) PROFORMA BİLANÇO

Şirketimizce Yapılması Planlanan İşlemler: Tahsisli Sermaye Artırımı

Özkaynağın güçlendirilmesi ve borca batıklık halinin giderilmesi amacıyla bedelli sermaye artırımı yapılması planlanmaktadır. Bu kapsamda Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 4.900.000 TL'den 10.000.000 TL'ye artırılması öngörülmektedir. Artırılacak 5.100.000 TL nominal değerli payların tamamı nakden karşılanacak olup paylar, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak halka arz edilmeksizin tahsisli olarak satılacaktır.

Sermaye artırımına yönelik esas sözleşme madde tadili ön başvurusu 03.09.2026 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmıştır. Kurul'un uygun görüşünün alınmasını takiben sermaye artırımı ve yeni pay alma haklarının kısıtlanması genel kurulun onayına sunulacak, ardından ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Kurul'a başvurulacaktır.

Şirket'in 4.900.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere 5.100.000 TL artırılarak 10.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin esas sözleşme tadil metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 5 Ekim 2026 tarihinde uygun görülmüştür.

Kurul onayının alınması ve sermaye artırımının gerçekleşmesi halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13'üncü maddesi uyarınca pay satışı Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili pazarında gerçekleştirilecektir. Satış fiyatı, Kurul'un onay kararında belirleyeceği hususlar saklı kalmak kaydıyla, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde payların Borsa'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatları esas alınarak belirlenecek baz fiyattan ve payların nominal değerinden aşağı olmamak üzere tespit edilecektir. Bu nedenle Şirketimize gerçekleşecek nakit girişi, artırılan 5.100.000 TL nominal sermaye tutarı ile sınırlı kalmayacak; satılan pay adedi ile satış fiyatının çarpımı kadar olacaktır. Elde edilecek tutarın nominal değere isabet eden kısmı sermaye hesabına, nominal değeri aşan kısmı ise özkaynaklar içinde paylara ilişkin primler hesabına kaydedilecektir.

3. (*) PROFORMA BİLANÇO (Devamı)

Proforma bilançoda satış fiyatının pay başına 44,36 TL olarak gerçekleşeceği varsayılmıştır. Bu varsayım altında 5.100.000 adet payın satışından 226.236.000 TL nakit girişi sağlanacak; bunun 5.100.000 TL'si ödenmiş sermayeye, 221.136.000 TL'si paylara ilişkin primlere kaydedilecek ve özkaynaklar (65.257.034) TL'den 160.978.966 TL'ye yükselecektir. Proforma bilançoda ihraç maliyetleri ile sermaye artırımından elde edilecek fonların kullanımı (örneğin borç ödemeleri) dikkate alınmamıştır. Kesin satış fiyatı Kurul onayına ve Borsa İstanbul'da belirlenecek baz fiyata bağlı olduğundan, gerçekleşecek tutarlar proforma tutarlardan farklılık gösterebilir. Sermaye artırımına ilişkin gelişmeler, ilgili mevzuat çerçevesinde kamuya açıklanacaktır.

Satış Fiyatına İlişkin Duyarlılık Analizi

Borsa İstanbul'da belirlenecek satış fiyatının proforma bilançoda esas alınan pay başına 44,36 TL'den farklı gerçekleşme ihtimali dikkate alınarak, satış fiyatının %20 düşük veya %20 yüksek gerçekleşmesi halinde sermaye artırımının özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda gösterilmiştir:

(TL)	Fiyat %20 Düşük	Proforma	Fiyat %20 Yüksek
Pay başına satış fiyatı (TL)	35,488	44,360	53,232
Satılacak pay adedi	5.100.000	5.100.000	5.100.000
Sermaye artırımından nakit girişi	180.988.800	226.236.000	271.483.200
Ödenmiş sermayeye eklenecek tutar	5.100.000	5.100.000	5.100.000
Hisse senedi ihraç primi	175.888.800	221.136.000	266.383.200
30.06.2026 TTK 376 Bilançosu özkaynakları	(65.257.034)	(65.257.034)	(65.257.034)
Proforma toplam özkaynaklar	**115.731.766**	**160.978.966**	**206.226.166**
Proforma toplam varlıklar	250.753.496	296.000.696	341.247.896
Proformaya göre özkaynak farkı	(45.247.200)	-	45.247.200

Her üç senaryoda da sermaye artırımı sonrasında özkaynakların pozitife döndüğü ve borca batıklık halinin ortadan kalktığı görülmektedir. Pay başına satış fiyatındaki her 1 TL'lik değişim özkaynakları 5.100.000 TL etkilemektedir. Borca batıklığın giderilebilmesi için gerekli asgari satış fiyatı pay başına yaklaşık 12,80 TL'dir (65.257.034 TL / 5.100.000 pay). Ayrıca %20 düşük fiyat senaryosunda dahi proforma özkaynaklar (115.731.766 TL), artırım sonrası ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları ve kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin toplamını (108.995.306 TL) aşmakta olup sermaye kaybı da oluşmamaktadır.