PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI 1-2

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI 3-4

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI 5

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI 6-7

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 8-39

PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 30 Eylül 2026	*Bağımsız denetimden geçmiş* 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	56.154.101	76.339.930
Ticari alacaklar		829.434.530	518.331.318
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*5*	*7.303.206*	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*5*	*822.131.324*	*518.331.318*
Stoklar	7	1.464.946.010	1.396.539.111
Peşin ödenmiş giderler	8	85.019.029	76.138.133
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	20	792.572	478.521
Diğer dönen varlıklar	12	175.128.954	125.783.742
Toplam dönen varlıklar		**2.611.475.196**	**2.193.610.755**
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		332.754.122	278.821.084
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*6*	*332.504.284*	*277.430.981*
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*6*	*249.838*	*1.390.103*
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	9	5.360.640.371	4.526.539.195
Maddi duran varlıklar	10	19.004.033.142	17.190.152.648
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	11	607.311.788	430.589.412
Peşin ödenmiş giderler	8	28.761.648	83.443.014
Toplam duran varlıklar		**25.333.501.071**	**22.509.545.353**
Toplam varlıklar		**27.944.976.267**	**24.703.156.108**

Takip eden notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 30 Eylül 2026	*Bağımsız denetimden geçmiş* 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	13	577.663.455	307.617.456
- Banka kredileri	13	*568.038.424*	*273.358.628*
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	*9.625.031*	*34.258.828*
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	2.686.993.795	2.486.959.182
Diğer finansal yükümlülükler	13	932.349.206	813.708.281
Ticari borçlar		2.931.594.112	2.613.412.833
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*5, 22*	*2.452.535.577*	*2.140.908.917*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*5*	*479.058.535*	*472.503.916*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	101.133.750	98.869.119
Diğer borçlar		36.871.259	16.622.155
- İlişkili taraflara diğer borçlar	*6*	*262.172*	*360.248*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		*36.609.087*	*16.261.907*
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)	8	57.065.231	81.256.684
Kısa vadeli karşılıklar		93.764.765	89.431.360
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*14*	*68.209.683*	*79.502.661*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*15*	*25.555.082*	*9.928.699*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	58.092.812	47.999.400
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**7.475.528.385**	**6.555.876.470**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	13	2.468.939.414	1.840.749.765
- Banka kredileri	13	*2.439.052.632*	*1.813.698.063*
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	*29.886.782*	*27.051.702*
Uzun vadeli karşılıklar		279.725.040	261.351.009
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*14*	*279.725.040*	*261.351.009*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	1.265.741.185	1.144.383.330
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**4.014.405.639**	**3.246.484.104**
Toplam yükümlülükler		**11.489.934.024**	**9.802.360.574**
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**16.455.042.243**	**14.900.795.534**
Ödenmiş sermaye	16	86.788.722	86.788.722
Sermaye düzeltme farkları	16	2.191.164	2.191.164
Geri alınmış paylar (-)	16	(6.787.306)	(6.787.306)
Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi	16	447.250.968	447.250.968
Birikmiş diğer kapsamlı gelir		16.313.237.058	14.178.195.924
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		*16.313.237.058*	*14.178.195.924*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	83.139.931	83.139.931
Geçmiş yıllar karları/zararları		110.016.131	1.345.522.684
Dönem net karı/zararı		(580.794.425)	(1.235.506.553)
Toplam özkaynaklar		**16.455.042.243**	**14.900.795.534**
Toplam kaynaklar		**27.944.976.267**	**24.703.156.108**

Takip eden notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat	16	4.847.490.797	3.712.160.387	1.676.948.055	1.268.121.642
Satışların maliyeti (-)	16	(4.682.169.579)	(3.475.595.278)	(1.672.928.426)	(1.193.157.184)
Brüt kar/(zarar)		**165.321.218**	**236.565.109**	**4.019.629**	**74.964.458**
Genel yönetim giderleri (-)		(451.010.934)	(354.203.718)	(160.291.816)	(133.773.059)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(236.983.588)	(207.248.215)	(81.959.164)	(75.066.466)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(26.330.545)	(30.805.081)	(11.417.711)	(15.725.667)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		98.922.821	81.198.316	6.554.714	7.692.143
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(75.409.206)	(44.842.161)	(22.280.492)	(18.091.161)
Esas faaliyet karı/(zararı)		**(525.490.234)**	**(319.335.750)**	**(265.374.840)**	**(159.999.752)**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	412.042.847	292.913.380	7.994.886	15.348.606
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar		(212.632.590)	(175.859.839)	65.342.279	(9.260.309)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		**(326.079.977)**	**(202.282.209)**	**(192.037.675)**	**(153.911.455)**
Finansman gelirleri	18	91.693.596	44.370.010	46.111.846	28.490.866
Finansman giderleri (-)	18	(351.154.923)	(254.452.338)	25.560.930	(15.844.001)
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)		**(585.541.304)**	**(412.364.537)**	**(120.364.899)**	**(141.264.590)**
Vergi geliri/(gideri)		**4.746.879**	**(482.822.313)**	**(57.486.310)**	**(27.939.726)**
Dönem vergi gideri	19	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	4.746.879	(482.822.313)	(57.486.310)	(27.939.726)
Dönem net karı/(zararı)		**(580.794.425)**	**(895.186.850)**	**(177.851.209)**	**(169.204.316)**
Ana ortaklık payları		(580.794.425)	(895.186.850)	(177.851.209)	(229.357.447)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	60.153.131
Pay başına kazanç	21	(0,067)	(0,103)	(0,020)	(0,026)

Takip eden notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Dönem net karı/(zararı)		**(580.794.425)**	**(895.186.850)**	**(177.851.209)**	**(169.204.316)**
Diğer kapsamlı gelirler:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi		**2.141.128.937**	**3.393.647.836**	**781.767.655**	**967.802.180**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi öncesi	13	24.351.263	(5.265.132)	1.608	6.444.355
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak paylar, vergi öncesi	8	18.559.482	(5.876.170)	9.482.291	(6.764.418)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kazançlar /(kayıplar), vergi öncesi		2.098.218.192	3.404.789.138	772.283.756	968.122.243
Toplam diğer kapsamlı gelir, vergi öncesi		**2.141.128.937**	**3.393.647.836**	**781.767.655**	**967.802.180**
Diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin toplam vergiler		**(6.087.803)**	**1.316.283**	**(402)**	**(1.611.099)**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler					
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	19	(6.087.803)	1.316.283	(402)	(1.611.099)
Toplam diğer kapsamlı gelir		**2.135.041.134**	**3.394.964.119**	**781.767.253**	**966.191.081**
Toplam kapsamlı gelir		**1.554.246.709**	**2.499.777.269**	**603.916.044**	**796.986.765**
Ana ortaklık payları		1.554.246.709	2.201.935.855	603.916.044	736.833.577
Kontrol gücü olmayan paylar		-	297.841.414	-	60.153.188

Takip eden notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar (-)	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi (+/-)	Maddi duran varlıklar birikmiş değerleme artışları	Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) (+/-)	Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş paylar (+/-)	Yabancı para çevrim farklarına ilişkin birikmiş diğer kapsamlı gelir (+/-)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir toplamı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ zararları	Dönem net karı/zararı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	**77.112.000**	**2.191.164**	**-**	**(6.787.306)**	**-**	**2.559.548.876**	**(76.866.036)**	**148.506.687**	**5.308.681.692**	**7.939.871.219**	**83.139.931**	**1.473.055.561**	**(334.151.945)**	**1.188.853.638**	**10.423.284.262**
Transferler	9.676.722	-	(6.787.306)	6.787.306	-	178.245.044	(25.741.350)	-	1.137.689.112	1.290.192.806	-	(147.326.421)	334.151.945	(1.486.695.052)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	(3.948.849)	(5.876.170)	3.106.947.724	3.097.122.705	-	-	(895.186.850)	297.841.414	2.499.777.269
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	**86.788.722**	**2.191.164**	**(6.787.306)**	**-**	**-**	**2.737.793.920**	**(106.556.235)**	**142.630.517**	**9.553.318.528**	**12.327.186.730**	**83.139.931**	**1.325.729.140**	**(895.186.850)**	**-**	**12.923.061.531**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	**86.788.722**	**2.191.164**	**(6.787.306)**	**-**	**447.250.968**	**4.183.893.140**	**(123.415.061)**	**139.394.549**	**9.978.323.296**	**14.178.195.924**	**83.139.931**	**1.345.522.684**	**(1.235.506.553)**	**-**	**14.900.795.534**
				-											
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.235.506.553)	1.235.506.553	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	18.263.460	18.559.482	2.098.218.192	2.135.041.134	-	-	(580.794.425)	-	1.554.246.709
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler	**86.788.722**	**2.191.164**	**(6.787.306)**	**-**	**447.250.968**	**4.183.893.140**	**(105.151.601)**	**157.954.031**	**12.076.541.488**	**16.313.237.058**	**83.139.931**	**110.016.131**	**(580.794.425)**	**-**	**16.455.042.243**

Takip eden notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		**(580.794.425)**	**(895.186.850)**
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**1.412.370.503**	**885.360.712**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10	630.161.616	491.565.482
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		(24.358.514)	(59.501.170)
- Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	4	-	-
- Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	*(24.358.514)*	*(59.501.170)*
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		239.501.318	152.459.302
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	*239.512.592*	*155.240.392*
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	*(11.274)*	*(2.781.090)*
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		293.568.512	(422.324.637)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	17	-	(7.592.739)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	17	-	*(7.592.739)*
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		65.611.860	72.072.322
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	*49.985.477*	*74.611.401*
- Dava ve/veya ceza karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		*8.002.149*	*(6.388.124)*
- Diğer karşılıklar/(iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		*7.624.234*	*3.849.045*
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		212.632.590	175.859.839
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	8	*212.632.590*	*175.859.839*
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	19	(4.746.879)	482.822.313
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(297.383.380)**	**455.937.185**
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(313.418.334)	(207.033.701)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)	21	*(7.303.206)*	*4.315.683*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)	4	*(306.115.128)*	*(211.349.384)*
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(257.202.088)	(221.778.873)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)	21	*(145.408.767)*	*(130.573.923)*
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		*(111.793.321)*	*(91.204.950)*
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(53.359.931)	(343.379.541)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		8.415.694	95.022.953
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	21	*(98.076)*	*8.928.831*
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		*8.513.770*	*86.094.122*
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		318.181.279	1.133.106.347
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)	21	*311.626.660*	*996.095.145*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)	4	*6.554.619*	*137.011.202*
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		**534.192.698**	**446.111.047**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(29.702.254)	(12.537.616)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	19	(314.051)	2.106.512
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		**504.176.393**	**435.679.943**

Takip eden notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.288.839	8.439.421
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9-17	*1.288.839*	*8.439.421*
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(764.870.968)	(521.122.081)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	*(603.200.091)*	*(456.875.638)*
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	*(161.670.877)*	*(64.246.443)*
Alınan faiz	18	11.274	2.781.090
Alınan temettüler	8	412.042.847	285.320.641
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		**(351.528.008)**	**(224.580.929)**
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		3.389.151.761	2.187.173.295
- Kredilerden nakit girişleri	12	3.389.151.761	2.187.173.295
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.302.558.714)	(2.230.920.689)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	12	*(2.488.850.433)*	*(2.391.295.490)*
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		*(813.708.281)*	*160.374.801*
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	12	(34.943.172)	(42.938.400)
Ödenen faiz		(224.272.943)	(141.614.773)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		**(172.623.068)**	**(228.300.567)**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (+/-)		**(19.974.683)**	**(17.201.553)**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (+/-)		**(211.146)**	**(113.193)**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (+/-)		**(20.185.829)**	**(17.314.746)**
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri	**3**	**76.339.930**	**99.419.031**
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	**3**	**56.154.101**	**82.104.285**

Takip eden notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Parsan Makina Parçaları Sanayii Anonim Şirketi ("Parsan" veya "Şirket") 1968 yılında kurulmuştur. Parsan'ın Genel Müdürlüğü ve üretim tesisleri; Güzelyalı Mahallesi Parsan Çıkmazı Sokak No:2/1 34903 Pendik/İstanbul, İstasyon Mah. 1496/1 sok. no:2A-3 Gebze/Kocaeli ve Makine İhtisas OSB 2. Cadde 120 Ada 6 Parsel No:8 Dilovası/Kocaeli adreslerinde bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımları Asil Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki ("Asil Çelik") yatırımından oluşmaktadır (Dipnot 9). Asil Çelik'in faaliyet konusu her türlü kütle çeliği, kaliteli çelik ve asal çeliklerin çeşitli cins, şekil ve boyutlarda yarı mamul veya mamul olarak üretimini, pazarlama ve satışını yapmak olup Şirket'in üretimde kullandığı hammaddelerin tedariğini sağlamaktadır.

Şirket'in ana ortağı Çelik Holding A.Ş. ("Çelik Holding") olup nihai ana ortağı Güriş Holding A.Ş.'dir ("Güriş Holding"). Şirket hisse senetleri 1990 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla işlem gören hisse oranı %28,15'tir (31 Aralık 2025: %28,15).

Şirket'in faaliyet konusu, bilumum nakil vasıtaları ile ziraat ve iş makinalarına ait dişli kutuları, transmisyon aksamı ve parçalarının imali, çeşitli el aletleri ve avadanlıklar, makine ve motor parçalarının imali ile her türlü fabrika ve tesislerin kurulması ve işletilmesidir. Şirket'in ürettiği ürünler otomotiv sektörüne, savunma sanayine ve madencilik sektörüne yönelik olup; arka aks milleri, ön dingil ve montajlı ön dingil, akson, kol, muhtelif dişli taslakları, kardan şaft, diğer otomotiv ürünleri ve paletli iş makineleri için yürüyüş takımları parçalarından oluşmaktadır. Şirket'in ve özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımının operasyonlarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel ya da dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 1.145'tir (31 Aralık 2025: 1.221).

Şirket'in, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II.23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ile II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. bünyesinde birleşmesine ilişkin "Duyuru Metni" Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Temmuz 2025 tarihli 2025/40 sayılı Haftalık Bülteni'nde Kurul tarafından uygun bulunmuştur. Bu kapsamda, şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesi tadil edilmiş ve bu değişiklik, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 5 Eylül 2025 tarihinde tescil edilmiştir. Birleşme işlemlerinin tamamlanmasının ardından, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) uyarınca, 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolar konsolide yerine bireysel olarak açıklanmıştır. Söz konusu ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde, Şirket, sözkonusu birleşme tarihi itibariyle geçmiş yıllarda Omtaş Otomotiv'in finansal tablolarının konsolide edilmesinden kaynaklanan kontrol gücü olmayan payları, ilgili ana ortaklığa ait özkaynaklara sınıflandırmasını gerçekleştirmiştir. Bununla birlikte, söz konusu ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımı Asil Çelik üzerindeki sahiplik oranı, %22,78'den %25,62'ye yükselmiştir.

Şirket'in, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynaklardan pay alma yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir. Finansal tablolar, Şirket'in payına düşen ve özkaynaklardan pay alma yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiş olan iştirak gelir ve giderlerini içermektedir. İştiraklerin zarar etmesi durumunda, Şirket'e düşen zarar payı iştirakin kayıtlı değerini aşıyorsa, iştirakin kayıtlı değeri sıfırlanmakta, Şirket'in iştirakleri ile ilgili yükümlülüklerinin bulunduğu ya da iştirak adına ödeme yapma zorunluluğu olduğu durumlar haricinde, başka bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamaktadır.

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla iştirakler ve etkin ortaklık oranı gösterilmektedir:

			Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	Kuruluş ve faaliyet yeri	**Ana faaliyeti**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Asil Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Asil Çelik")	Türkiye	Demir çelik üretimi	25,62	25,62

Diğer İştirakler

Parsan'ın iştiraki Yazıcı Güriş Parsan Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Yazıcı Güriş") sermayesine iştirak oranının %20 (31 Aralık 2025: %20) olmasına karşın, Yazıcı Güriş'in gayri faal olması sebebiyle özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir.

DİPNOT 2 – ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklığın finansal tabloları faaliyet gösterdiği İngiltere'de geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Avro cinsinden ölçülmüş ve Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış yasal kayıtlara, TFRS'ye uyum için gerekli olan düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket, 1 Ocak – 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarında içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir. Bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yabancı para çevrimi

i. Fonksiyonel ve sunum para birimi

Şirket'in her bir şirketinin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Şirket'in işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinde Avro para birimi ağırlıklı olarak kullanılmakta olup Avro para birimi Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Şirket'in satış ve satın alma fiyatları çoğunlukla Avro para birimi cinsinden belirlenmekte olup borçlanma cinsi ve ilgili finansal giderlerinin çoğunluğu Avro para biriminde gerçekleşmektedir. Söz konusu etkenler ve TMS 21 "Döviz kurlarındaki değişimin etkileri" ("TMS 21") standardında yer alan değerlendirme kriterleri göz önüne alarak Şirket'in fonksiyonel para birimi Avro olarak belirlenmiş olup finansal tablolar Şirket'in raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

ii. İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akım ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Tüm kur farkı kar ve zararları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal gelir ve giderler ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler içerisinde sunulmuştur.

iii. Raporlama para birimine (TL) çevrim

(a) Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan varlık ve yükümlülük kalemleri finansal durum tablosu tarihindeki TCMB Avro döviz alış kuru 55,5567 TL/Avro (31 Aralık 2025: 50,2859) ile TL'ye çevrilmiştir. Özkaynaklar ve parasal olmayan kalemleri tarihsel değerleri ile taşınmıştır.

(b) 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu yıllık ortalama TCMB Avro döviz alış kuru olan 52,9319 TL/Avro (1 Ocak – 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık ortalama TCMB Avro döviz alış kuru 43,2135 TL/Avro) ile TL'ye çevrilmiştir.

(c) Ortaya çıkan tüm çevrim farkları Şirket'in finansal tablolarında finansal durum tablosunda özkaynaklar altındaki "yabancı para çevrim farklarına ilişkin birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)" içerisinde ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kazançlar/(kayıplar) içerisinde takip edilmektedir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Bu kapsamda ekli 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla fonksiyonel para birimi TL olan özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların finansal tabloları TMS 29 uyarınca hazırlanmıştır. TMS 21 (paragraf 42) geçerli para birimi TL olan özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların faaliyet sonuçları ve finansal durumu, finansal tablolarda kullanılan farklı para birimine tüm tutarlar, en son finansal durum tablosunun düzenlendiği tarihteki kapanış kurundan çevrilmiştir. Ayrıca ilgili tutarların Şirket'in fonksiyonel para birimine çevrilirken, karşılaştırmalı tutarlar önceki yılın finansal tablolarında cari yıl tutarları olarak sunulan tutarlar dikkate alınmış ve fiyat seviyelerinde ya da döviz kurlarındaki müteakip değişimler nedeniyle düzeltme yapılmamıştır. Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların finansal tablolarının Şirket'in fonksiyonel para birimine çevrilmesinden kaynaklanan farklar yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilmiştir.

2.2 Yeni ve Düzenlenmiş Standartlar ve Yorumlar

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

a) ***30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:
  - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

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

2.2 Yeni ve Düzenlenmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

b) ***30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:***

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

- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

  Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

- **TMS 28'e İlişkin Değişiklikler – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlarda Gerçeğe Uygun Değer Seçeneği;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı ve bu değişikliklerle getirilen gerçeğe uygun değer seçeneğini kullanmayı tercih etmesi durumunda (örneğin, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için), işletme söz konusu değişiklikleri, değişikliklerin yayımlandığı tarihten sonra sona eren raporlama dönemi için geriye dönük olarak uygulamalıdır (diğer bir ifadeyle, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için de uygulamalıdır). Bu değişiklikler, TMS 28 kapsamında iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını gerçeğe uygun değer üzerinden ölçebilecek işletmelerin hangileri olduğuna açıklık getirmektedir. TMS 28'de yer alan özkaynak yönteminin uygulanmasından muafiyet, ilgili şartları sağlayan işletmelere iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını kâr veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden ölçme konusunda seçim yapma hakkı tanımaktadır ("gerçeğe uygun değer seçeneği"). Bu seçim, ilk muhasebeleştirme sırasında her bir iştirak veya iş ortaklığı için ayrı ayrı yapılmalıdır.

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

2.2 Yeni ve Düzenlenmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

Bu değişiklikler, gerçeğe uygun değer seçeneğini uygulamaya uygun işletmelerin kapsamının belirlenmesinde uygulamada ortaya çıkan farklılıklara ilişkin paydaşların endişelerini gidermeyi amaçlamaktadır. Söz konusu farklılıklar, gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüm ile özkaynak yönteminin uygulanmasının, TFRS 18 kapsamında kâr veya zarar tablosunda gelir ve giderlerin faaliyet kategorisi veya yatırım kategorisi içerisinde sınıflandırılmasını etkilemesi nedeniyle daha önemli hâle gelmiştir.

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir)**.** Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
  - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir)**.** UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:
  - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
  - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
  - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
  - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
  - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

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

2.2 Yeni ve Düzenlenmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

- **UFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler;** 1 Ocak 2029 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, belirli türde fiyat düzenlemesine tabi olan işletmelere ilişkin yeni bir Muhasebe Standardıdır. Standardın amacı, yatırımcıların söz konusu fiyat düzenlemesinin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentileri üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarına yardımcı olmaktır.

  UFRS 20, işletmenin müşterilerinden ne kadar ücret talep edebileceğini ve bu ücretleri ne zaman tahsil edebileceğini belirleyen fiyat düzenlemelerine tabi işletmeleri etkileyecektir. Elektrik, su ve doğal gaz gibi temel hizmetleri sunan işletmeler bu tür düzenlemelere sıklıkla tabi olmaktadır.

  Bir işletmenin düzenlemeye tabi mal veya hizmetleri sunduğu zaman ile bu mal veya hizmetler için müşterilerden ücret tahsil ettiği zaman arasında farklılık bulunması durumunda, raporlanan hasılat ilgili dönemde işletmenin performansını tam olarak yansıtmayabilir. UFRS 20 bu durumu "zamanlama farkı" olarak tanımlamaktadır. UFRS 20'nin temel ilkesi, işletmenin düzenlemeye tabi mal veya hizmetleri sunduğu raporlama döneminde, bu mal veya hizmetler karşılığında hak kazandığı toplam bedeli muhasebeleştirmesidir. UFRS 20, işletmelerin zamanlama farklarının finansal tablolar üzerindeki etkilerini; düzenleyici varlıklar ve düzenleyici yükümlülükler ile bunlardan kaynaklanan düzenleyici gelir ve düzenleyici giderleri muhasebeleştirerek finansal tablolarına yansıtmalarını gerektirmektedir.

Şirket söz konusu değişiklikler ve yeni standartları geçerlilik tarihlerinden itibaren uygulayacak olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde TFRS 18 hakkında devam eden değerlendirmeler haricinde önemli bir etkilerinin olmaması beklenmektedir.

2.3 Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in 30 Eylül 2026'de sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi boyunca kullandığı tahminlerde 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablo dipnotlarında açıklanmış olan varsayımları uygulamaya devam etmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Özet finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarından 4.754.978.396 TL tutarında yüksek olmakla beraber Şirket'in izleyen yıl içerisinde operasyonlarından ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış beklentileri ile finansal borçlanmalara ilişkin vadelerin kısmi ana para ödemeleri ile izleyen dönemlere yeniden yapılandırılması doğrultusunda kısa vadeli yükümlülüklerin karşılanması planlanmaktadır. Şirket'in 2027 yılı ve izleyen dönemlere ilişkin bütçe ve planlamaları, karlı yeni projelere odaklanarak operasyonel zararları en aza indirmeye odaklı olarak hazırlanmıştır. Bunların yanı sıra, Şirket'in ana ortağı durumunda olan Çelik Holding Şirket'in mali yapısının güçlenmesi, Şirket'in mevcut borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve ödemelerini zamanında gerçekleştirmesi için Şirket'e gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmiştir.

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket, finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket'in otomotiv sektörü alanında faaliyetleri dışında önemlilik arz eden bir faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket'in üst düzey yöneticileri faaliyet sonuçlarını ürün çeşitleri ve yurtiçi/ yurtdışı pazarlar bazında kontrol edip sonuçları analiz ettiğinden, mevcut olan ürün çeşitleri ve yurtiçi/ yurtdışı pazarların her biri ayrı bir faaliyet bölümü olarak tanımlanabilir. Öte yandan, her bir ürün çeşidinin üretim sürecinin, bu süreç sonucunda elde edilen işlenmiş ürünlerin, üretim sürecindeki hammaddelerin, yurtiçi/ yurtdışı satış kanalları ile birlikte müşteri portföyünün ve Şirket'in faaliyetlerini etkileyen mevzuat ve kanunların önemli ölçüde benzer olduğu göz önünde bulundurulduğunda, TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"ndeki ilgili hükümler doğrultusunda, Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olduğundan dolayı finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Banka	56.154.101	76.339.930
- Vadesiz mevduat	*56.154.101*	*76.339.930*
	56.154.101	**76.339.930**

Şirket mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi bir kredi riski beklenmemektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur). Vadesiz mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Türk Lirası	10.615.663	5.574.946
ABD Doları	5.055.326	7.897.099
Avro	40.483.112	62.867.885
	56.154.101	**76.339.930**

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	851.023.919	535.775.044
İlişkili olmayan taraflardan alınan çekler ve senetler	681.625	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7.303.206	-
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(29.574.220)	(17.443.726)
	829.434.530	**518.331.318**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Vadesi geçmiş	479.729.468	229.393.454
0 - 30 gün vadeli	165.951.394	130.312.690
31 - 90 gün vadeli	176.450.462	158.625.174
	822.131.324	**518.331.318**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için ortalama vade süresi 28 gündür (31 Aralık 2025: 27 gün). Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının itfa edilmiş maliyet değeri, söz konusu alacakların defter değerine yaklaşık tutardadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak karşılık ayrılmayan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
0 - 30 gün vadeli	166.531.708	99.871.779
31 - 60 gün vadeli	107.124.985	63.253.027
61 - 90 gün vadeli	49.036.788	12.195.167
91 - 180 gün vadeli	104.944.051	22.662.560
181 - 365 gün vadeli	26.673.438	27.277.846
365 üzeri gün vadeli	25.418.498	4.133.075
	479.729.468	**229.393.454**

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	**17.443.726**	**25.201.658**
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(888.426)
Cari dönemde ayrılan karşılık	9.815.372	-
Yabancı para çevrim farkı	2.315.122	8.128.644
Dönem sonu - 30 Eylül	**29.574.220**	**32.441.876**

Kısa vadeli ticari borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.452.535.577	2.140.908.917
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	479.058.535	472.503.916
	2.931.594.112	**2.613.412.833**

DİPNOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer uzun vadeli alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	332.504.284	277.430.981
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	249.838	1.390.103
	332.754.122	**278.821.084**

İlişkili olmayan taraflardan diğer uzun vadeli alacakların kırılımı aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Verilen depozito ve teminatlar	249.838	465.748
İlişkili olmayan taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar	-	924.355
	249.838	**1.390.103**

Diğer kısa vadeli borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	36.609.087	16.261.907
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 22)	262.172	360.248
	36.871.259	**16.622.155**

DİPNOT 7 - STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hammadde	624.917.929	532.139.323
Yarı mamul	476.346.479	350.042.212
Mamul	430.340.698	599.277.939
Ticari mallar	-	875.025
Diğer stoklar	18.654.384	14.565.060
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(85.313.480)	(100.360.448)
	1.464.946.010	**1.396.539.111**

1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemi içerisinde toplam 2.122.935.902 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 1.582.433.115 TL) tutarındaki ilk madde malzeme ve sarf malzeme giderleri, satılan malın maliyeti hesabı içerisinde giderleşmiştir (Dipnot 17).

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	**100.360.448**	**87.002.453**
Dönem içerisindeki artış	81.282.793	59.501.170
Konusu kalmayan karşılıklar	(105.641.307)	(119.002.340)
Yabancı para çevrim farkı	9.311.546	20.830.218
Dönem sonu – 30 Eylül	**85.313.480**	**48.331.501**

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gelecek aylara ait giderler	43.865.737	18.332.429
Verilen avanslar	41.153.292	57.805.704
	85.019.029	**76.138.133**

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gelecek yıllara ait giderler	28.567.533	42.476.456
Sigorta giderleri	-	40.781.657
Verilen avanslar	194.115	184.901
	28.761.648	**83.443.014**

Kısa vadeli sözleşme yükümlülükleri ve ertelenmiş gelirler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Alınan sipariş avansları	57.065.231	81.256.684
	57.065.231	**81.256.684**

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAK YÖNETİMİYLE MUHASEBELEŞTİRİLEN YATIRIMLARDAN GELİR / (GİDERLER)

Yatırımlar	Pay oranı % 30 Eylül 2026	Pay oranı % 31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Asil Çelik San.ve Ticaret A.Ş. ("Asil Çelik")	25,62	25,62	5.360.640.371	4.526.539.195
			5.360.640.371	**4.526.539.195**

30 Eylül 2026	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler (özkaynak hariç)	Hasılat	Dönem net karı / (zararı)	Doğrudan ve dolaylı sahiplik %	Net varlıklardaki Şirket payı
Asil Çelik San.ve Ticaret A.Ş. ("Asil Çelik")	29.770.816.271	9.220.227.053	20.677.480.728	816.934.821	25,62	5.265.060.958
Şerefiye						95.579.413
						5.360.640.371

31 Aralık 2025	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler (özkaynak hariç)	Hasılat	Dönem net karı / (zararı)	Doğrudan ve dolaylı sahiplik %	Net varlıklardaki Şirket payı
Asil Çelik San.ve Ticaret A.Ş. ("Asil Çelik")	26.041.922.937	8.711.604.294	21.188.100.301	741.060.842	25,62	4.440.027.634
Şerefiye						86.511.561
						4.526.539.195

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAK YÖNETİMİYLE MUHASEBELEŞTİRİLEN YATIRIMLARDAN GELİR / (GİDERLER) (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	**4.526.539.195**	**3.104.248.297**
Kar/(zararlarından) paylar	199.410.257	109.460.802
Diğer kapsamlı gelirlerinden/(giderlerinden) paylar	(14.612.960)	(5.876.170)
İş ortakları'ndan temettü gelirleri	(412.042.847)	(285.320.641)
Yabancı para çevrim farkı	1.061.346.726	1.261.953.054
Dönem sonu - 30 Eylül	**5.360.640.371**	**4.184.465.342**

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2026
Maliyet						
Arazi ve arsalar	11.920.870.193	-	-	-	1.252.748.456	13.173.618.649
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	71.936.243	-	-	-	7.540.116	79.476.359
Binalar	2.404.991.808	2.538.137	-	-	252.209.067	2.659.739.012
Tesis, makine ve cihazlar	5.876.048.316	58.505.936	-	45.009.045	621.040.895	6.600.604.192
Taşıtlar	52.487.668	6.903	-	-	5.878.187	58.372.758
Demirbaşlar	419.263.167	26.829.799	-	-	45.276.212	491.369.178
Diğer maddi duran varlıklar	2.647.990.223	316.677.630	-	-	293.257.036	3.257.924.889
Yapılmakta olan yatırımlar	78.588.162	198.641.686	(1.288.839)	(45.009.045)	15.791.841	246.723.805
	23.472.175.780	**603.200.091**	**(1.288.839)**	**-**	**2.493.741.810**	**26.567.828.842**
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (-)	(38.433.338)	(2.239.760)	-	-	(4.069.207)	(44.742.305)
Binalar (-)	(557.161.885)	(39.902.176)	-	-	(59.734.262)	(656.798.323)
Tesis, makine ve cihazlar (-)	(3.268.875.313)	(207.285.146)	-	-	(347.778.224)	(3.823.938.683)
Taşıtlar (-)	(46.383.210)	(2.771.461)	-	-	(4.917.760)	(54.072.431)
Demirbaşlar (-)	(295.433.261)	(31.396.498)	-	-	(32.698.224)	(359.527.983)
Diğer maddi duran varlıklar (-)	(2.075.736.125)	(310.268.108)	-	-	(238.711.742)	(2.624.715.975)
	(6.282.023.132)	**(593.863.149)**	**-**	**-**	**(687.909.419)**	**(7.563.795.700)**
Net defter değeri	**17.190.152.648**					**19.004.033.142**

Yapılmakta olan yatırımlar ağırlıklı olarak Şirket'in Dilovası Organize Sanayi Bölgesi, Pendik ve Gebze fabrikalarındaki makine yatırımlarından oluşmaktadır.

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2025
Maliyet						
Arazi ve arsalar	7.193.702.007	-	-	-	2.352.783.620	9.546.485.627
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	51.483.066	168.273	-	-	16.859.697	68.511.036
Binalar	1.728.011.519	155.352	-	-	565.186.104	2.293.352.975
Tesis, makine ve cihazlar	4.253.200.635	63.125.615	(2.314.730)	-	1.398.851.343	5.712.862.863
Taşıtlar	36.667.283	2.662.815	-	-	12.234.826	51.564.924
Demirbaşlar	291.887.146	12.349.032	(38.417)	-	97.042.653	401.240.414
Diğer maddi duran varlıklar	1.637.325.822	265.876.084	-	-	569.577.814	2.472.779.720
Yapılmakta olan yatırımlar	35.759.421	112.538.467	-	-	26.117.086	174.414.974
	15.228.036.899	**456.875.638**	**(2.353.147)**	**-**	**5.038.653.143**	**20.721.212.533**
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (-)	(26.956.473)	(1.764.147)	-	-	(8.814.542)	(37.535.162)
Binalar (-)	(382.087.326)	(32.079.533)	-	-	(127.110.459)	(541.277.318)
Tesis, makine ve cihazlar (-)	(2.274.812.645)	(175.344.561)	1.505.471	-	(753.474.397)	(3.202.126.132)
Taşıtlar (-)	(31.644.932)	(2.739.908)	-	-	(10.552.927)	(44.937.767)
Demirbaşlar (-)	(190.856.408)	(25.568.211)	994	-	(66.423.095)	(282.846.720)
Diğer maddi duran varlıklar (-)	(1.257.098.813)	(222.429.675)	-	-	(454.076.761)	(1.933.605.249)
	(4.163.456.597)	**(459.926.035)**	**-**	**-**	**(1.420.452.181)**	**(6.042.328.348)**
Net defter değeri	**11.064.580.302**					**14.678.884.185**

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 574.346.154 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2025: 466.987.205 TL) satışların maliyetine, 41.736.224 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2025: 20.174.200 TL) genel yönetim giderlerine ve 6.846.234 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2025: 3.249.632 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 7.233.004 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2025: 1.154.445 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla borçlanma maliyetlerine ilişkin aktifleşen kur farkı ve faiz maliyeti bulunmamaktadır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla alınan krediler ile ilgili olarak Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde 53.000.000 Avro tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 53.000.000 Avro).

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	Girişler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2026
Maliyet				
Haklar	46.519.386	3.901.874	5.069.494	55.490.754
Geliştirme giderleri	621.029.105	157.769.003	72.917.715	851.715.823
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	52.299.448	-	5.481.853	57.781.301
	719.847.939	**161.670.877**	**83.469.062**	**964.987.878**
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(28.372.483)	(4.055.324)	(3.199.292)	(35.627.099)
Geliştirme giderleri	(222.088.107)	(31.676.507)	(25.036.138)	(278.800.752)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(38.797.937)	(566.636)	(3.883.666)	(43.248.239)
	(289.258.527)	**(36.298.467)**	**(32.119.096)**	**(357.676.090)**
Net defter değeri	**430.589.412**			**607.311.788**

Maddi olmayan duran varlıkların itfa süreleri ortalama 7 yıldır. Geliştirme maliyetlerine girişlerin önemli bir kısmı yeni alınan müşteri projelerine ilişkin ağırlıklı olarak personel ve malzeme giderlerinden oluşan geliştirme maliyetlerini içermektedir.

	1 Ocak 2025	Girişler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2025
Maliyet				
Haklar	32.484.609	794.307	10.726.257	44.005.173
Geliştirme giderleri	365.882.045	63.452.136	131.576.845	560.911.026
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	41.055.312	-	9.647.984	50.703.296
	439.421.966	**64.246.443**	**151.951.086**	**655.619.495**
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(16.759.944)	(3.397.531)	(5.980.944)	(26.138.419)
Geliştirme giderleri	(130.238.670)	(27.764.796)	(46.881.358)	(204.884.824)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(28.722.423)	(477.120)	(8.663.824)	(37.863.367)
	(175.721.037)	**(31.639.447)**	**(61.526.126)**	**(268.886.610)**
Net defter değeri	**263.700.929**			**386.732.885**

DİPNOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Devreden KDV	146.752.666	121.564.705
Bloke mevduat	917.797	830.723
Diğer	27.458.491	3.388.314
	175.128.954	**125.783.742**

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ödenecek vergi ve fonlar	57.591.520	47.285.491
Diğer	501.292	713.909
	58.092.812	**47.999.400**

DİPNOT 13 – BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kısa vadeli banka kredileri	568.038.424	273.358.628
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.686.993.795	2.486.959.182
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9.625.031	34.258.828
	3.264.657.250	**2.794.576.638**

30 Eylül 2026 itibarıyla 932.349.206 TL (31 Aralık 2025: 813.708.281 TL) tutarındaki diğer finansal yükümlülükler faktöring ve alacak sigortası işlemlerine ilişkin finansal kuruluşlara olan kısa vadeli finansal yükümlülükleri içermektedir.

Uzun vadeli borçlanmalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Uzun vadeli banka kredileri	2.439.052.632	1.813.698.063
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	29.886.782	27.051.702
	2.468.939.414	**1.840.749.765**

DİPNOT 13 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Kredilerin ve diğer finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026

Döviz cinsi	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi değeri	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri Avro	8,13	4.178.386	232.137.337
Kısa vadeli banka kredileri Türk Lirası	23,15	174.431.097	174.431.097
Kısa vadeli banka kredileri USD	5,34	3.300.000	161.469.990
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Avro	6,63	46.525.894	2.584.825.135
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Türk Lirası	40,53	102.168.660	102.168.660
Uzun vadeli kredileri Avro	6,15	42.851.188	2.380.670.596
Uzun vadeli kredileri Türk Lirası	40,53	58.382.036	58.382.036
			5.694.084.851

31 Aralık 2025

Döviz cinsi	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi değeri	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri Avro	8,13	1.571.121	78.358.628
Kısa vadeli banka kredileri Türk Lirası	33,40	195.000.000	195.000.000
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Avro	6,63	48.960.883	2.461.959.182
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Türk Lirası	40,53	25.000.000	25.000.000
Uzun vadeli banka kredileri Avro	6,15	35.943.849	1.807.448.063
Uzun vadeli banka kredileri Türk Lirası	40,53	6.250.000	6.250.000
			4.574.015.873

Borçlanmaların geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içinde	3.255.032.219	2.760.317.810
1-2 yıl	1.676.434.478	1.298.974.507
2-3 yıl	495.860.437	427.943.569
3-4 yıl	266.757.717	86.779.987
	5.694.084.851	**4.574.015.873**

DİPNOT 13 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal borçlanmalara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	**4.574.015.873**	**3.692.196.578**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.456.802.555	2.187.173.295
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(2.488.850.433)	(2.391.295.490)
Kur farkları	(12.388.711)	(37.637.652)
Faiz tahakkuku değişimi	12.766.224	7.747.789
Yabancı para çevrim farkı	1.151.739.343	1.177.587.564
Dönem sonu - 30 Eylül	**5.694.084.851**	**4.635.772.084**

Kiralama yükümlülüklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	**61.310.530**	**85.630.392**
Dönem içi girişler	-	-
Ödemeler	(34.943.172)	(42.938.400)
Faiz giderleri	2.473.425	5.877.831
Yabancı para çevrim farkı	10.671.030	23.257.173
Dönem sonu - 30 Eylül	**39.511.813**	**71.826.996**

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kıdem tazminatı karşılıkları	279.725.040	294.625.742
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	101.133.750	98.869.119
Birikmiş izin tahakkukları	68.209.683	46.227.928
	449.068.473	**439.722.789**

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Personele borçlar	56.590.332	61.990.949
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ("SGK")	44.543.418	36.878.170
	101.133.750	**98.869.119**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Birikmiş izin tahakkukları	68.209.683	46.227.928
Diğer	-	33.274.733
	68.209.683	**79.502.661**

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılıkları	279.725.040	261.351.009
	279.725.040	**261.351.009**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, grubun yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir: Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %24,61 enflasyon ve %29,83 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık yıllık %4,19 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2025: sırasıyla; %24,61, %29,83, %4,19). Kıdem tazminatına ilişkin hakların çalışanların emekliliğinde ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında emeklilik süreleri dikkate alınmıştır.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı (%)	4,19	4,19
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	94,56	94,15

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli kıdem tazminatı tavanı olan 73.729,87 TL (1 Ocak 2026: 64.948,77 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	**261.351.009**	**189.891.328**
Hizmet maliyeti	22.154.007	22.571.658
Faiz gideri	39.124.448	35.618.242
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(24.351.263)	5.265.132
Ödemeler	(29.702.254)	(12.537.616)
Yabancı para çevrim farkı	11.149.093	494.047
Dönem sonu – 30 Eylül	**279.725.040**	**241.302.791**

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gider karşılıkları (**)	14.572.689	6.948.455
Dava karşılıkları (*)	10.982.393	2.980.244
	25.555.082	**9.928.699**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibari ile finansal tablolarda Şirket aleyhine açılmış bulunan çeşitli davalardan, Şirket hukuki danışmanlarının görüşleri doğrultusunda nakit çıkışı muhtemel olanlar için 10.982.393 TL (31 Aralık 2025: 2.980.244 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

(**) Gider karşılıkları finansal durum tablosu tarihi itibariyle faturası gelmemiş alımlara ilişkin ayrılan karşılıklar ile elektrik ve doğalgaz gideri tahakkuklarından oluşmaktadır.

Yönetimin önemli miktarda zarara veya yükümlülüğüne neden olacağını beklemediği taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve muhtemel yükümlülükler aşağıda özetlenmiştir. Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	5.502.412.933	3.166.023.675
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Alınan teminatlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in almış olduğu teminatları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan teminat mektupları	-	215.521.742
Alınan teminat çekleri ve senetleri	-	5.141.320
	-	**220.663.062**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in alınan teminatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla alınan teminatların önemli bir kısmı maddi duran varlık yatırımları kapsamında tedarikçilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler

Parsan Makina konsolidasyonuna dahil olan bağlı ortaklığı Omtaş Otomotiv'in 16 Nisan 2025 tarihinde gerçekleştirdiği genel kurul toplantısının butlanı ve/veya iptali talebiyle, ana ortaklık dışı hissedarlarından biri tarafından 1 Temmuz 2025 tarihinde dava açılmış olup söz konusu dava, Gebze Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2025/670 E. sayılı dosyası üzerinden devam etmektedir. Şirket yönetimi ve hukuki danışmanlarının görüşleri doğrultusunda söz konusu dava sonucunda Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarını etkileyecek herhangi bir unsur bulunmamaktadır. Şirket yönetimi ve hukuki danışmanları, dava sonucunda genel kurul toplantısının butlanı ve/veya iptalini gerektirecek bir sonuç beklememektedir.

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 0,01 Kr (31 Aralık 2025: 0,01 Kr) olan 8.678.872.200 adet (31 Aralık 2025: 8.678.872.200 adet) hisseden meydana gelmiştir.

5 Eylül 2025 tarihi itibariyle, Şirket'in, bağlı ortaklığı Omtaş Otomotiv'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar esas alınarak tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle Şirket bünyesinde birleşilmesi nedeniyle Şirketin ödenmiş sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 9.676.722 adet artarak 86.788.722 TL'ye çıkmıştır. Söz konusu ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde:

- Şirket geçmiş yıllarda Omtaş Otomotiv'in finansal tablolarının konsolide edilmesinden kaynaklanan kontrol gücü olmayan payları, ilgili ana ortaklığa ait özkaynaklara sınıflandırmasını gerçekleştirmiştir.

- Omtaş Otomotiv'in birleşme öncesinde elinde bulundurduğu Şirket hisselerine ilişkin 6.787.306 TL tutarındaki tarihi alım bedeli, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi tarihinde geri alınmış paylar olarak sınıflandırılmıştır.

- Bununla birlikte, söz konusu ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımı Asil Çelik üzerindeki sahiplik oranı, %22,78'den %25,62'ye yükselmiştir. Şirket'in Asil Çelik'e ilişkin sahiplik oranındaki artışın etkisi 447.250.968 TL tutarında olup Şirket özkaynaklarının altında ortak kontrole tabi işletme birleşmesi etkisi olarak muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirket, 6362 sayılı SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK 28 Eylül 1984 tarih ve 291 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL olup, beheri 0,01 TL/Kuruş nominal değerde 500.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Çelik Holding	67,05	58.191.759	67,05	58.191.759
Halka açık	28,20	24.477.862	28,15	24.432.814
Diğer	4,75	4.119.101	4,80	4.164.149
Ödenmiş sermaye	**100**	**86.788.722**	**100**	**86.788.722**
Sermaye düzeltme farkları		2.191.164		2.191.164
Toplam sermaye		**88.979.886**		**88.979.886**

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin, TL'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre enflasyon düzeltme etkisini ifade eder. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 2.191.164 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Şirket'in ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 2.191.164 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem karının yıllık %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yasal yedekleri 83.139.931 TL (31 Aralık 2025: 83.139.931 TL) tutarındadır.

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yurt dışı satışlar	3.278.390.763	2.538.559.278	1.105.696.760	889.716.407
Yurt içi satışlar	1.467.690.632	1.067.729.490	534.694.460	348.487.916
Diğer gelirler	127.116.516	126.106.724	44.305.805	35.869.706
Eksi: İadeler	(5.946.210)	(4.521.168)	(5.946.210)	(2.319.684)
Eksi: Diğer indirimler	(19.760.904)	(15.713.937)	(1.802.760)	(3.632.703)
Hasılat net	**4.847.490.797**	**3.712.160.387**	**1.676.948.055**	**1.268.121.642**
Satışların maliyeti	**(4.682.169.579)**	**(3.475.595.278)**	**(1.672.928.426)**	**(1.193.157.184)**
Brüt kar	**165.321.218**	**236.565.109**	**4.019.629**	**74.964.458**

Satışların maliyetinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Satılan mamul maliyeti	4.682.169.579	3.474.547.869	1.672.928.426	1.193.103.972
Satılan ticari mal maliyeti	-	1.047.409	-	53.212
	4.682.169.579	**3.475.595.278**	**1.672.928.426**	**1.193.157.184**

Satışların maliyetinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
İlk madde ve malzeme gideri	2.122.935.902	1.582.433.115	751.857.604	461.390.066
Personel giderleri	1.216.627.240	771.122.178	302.314.750	288.981.360
Genel üretim gideri	768.260.283	655.052.780	419.877.978	264.409.345
Amortisman ve itfa gideri	574.346.154	466.987.205	198.878.094	178.376.413
	4.682.169.579	**3.475.595.278**	**1.672.928.426**	**1.193.157.184**

DİPNOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
İştiraklerden temettü gelirleri	412.042.847	285.320.641	7.994.886	14.495.023
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı	-	7.592.739	-	853.583
Diğer	-	-	-	-
	412.042.847	**292.913.380**	**7.994.886**	**15.348.606**

DİPNOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansal faaliyetlerden elde edilen gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finansman faaliyetlerine ilişkin kur farkı gelirleri	91.682.322	44.346.502	46.103.064	28.489.672
Faiz gelirleri	11.274	23.508	8.782	1.194
	91.693.596	**44.370.010**	**46.111.846**	**28.490.866**

Finansman faaliyetlerden kaynaklanan giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finansman faaliyetlerine ilişkin kur farkı giderleri	(111.642.331)	(99.211.946)	87.561.581	40.803.651
Banka kredilerine ilişkin faiz giderleri	(237.039.167)	(149.362.562)	(59.764.224)	(52.776.101)
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(2.473.425)	(5.877.831)	(2.236.427)	(3.871.552)
	(351.154.923)	**(254.452.338)**	**25.560.930**	**(15.844.001)**

DİPNOT 20 - GELİR VERGİLERİ

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen vergiler (-)	(792.572)	(478.521)
Dönem karı vergi varlığı	**(792.572)**	**(478.521)**

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı; kurumların ticari kazancına vergi mevzuatı uyarınca indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi mevzuatında yer alan istisna, indirim ve teşviklerin dikkate alınması sonucunda hesaplanan mali kâra uygulanır.

4 Haziran 2026 tarihli ve 33270 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %12,5 olarak belirlenmiştir. Söz konusu düzenleme, 1 Ocak 2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin cari dönem vergi hesaplamasını etkilememektedir. Bununla birlikte, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümünde, ilgili geçici farkların tersine dönmesinin beklendiği dönemler ve bu farkların üretim faaliyetlerinden veya diğer faaliyetlerden kaynaklanan kazançlarla ilişkilendirilip ilişkilendirilemeyeceği dikkate alınmıştır.

Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve vergi kanunlarına göre hazırlanan yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergiler ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.746.879	(482.822.313)
Toplam vergi geliri/(gideri)	**4.746.879**	**(482.822.313)**

DİPNOT 20 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Yatırıma katkı ve AR-GE indirimi	(1.287.230.239)	(1.130.820.569)	1.287.230.239	1.130.820.569
Kıdem tazminatı karşılığı	(279.725.040)	(294.625.742)	41.958.753	73.656.423
Kullanılmamış izin karşılıkları	(68.209.683)	(46.227.928)	17.052.462	11.557.007
Kredi faiz karşılığı	(5.132.050)	(18.422.139)	1.283.026	4.605.535
Satışların dönemselliği	(4.525.871)	(8.594.464)	1.131.468	2.148.616
Dava karşılığı	(10.982.393)	(2.980.244)	2.745.612	745.086
Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	15.574.988	(2.166.518)	(3.893.747)	541.629
Stoklara ilişkin düzeltmeler	(19.525.291)	26.747.472	4.881.323	(6.686.868)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	12.573.278.171	890.522.859	(2.348.114.037)	(222.630.715)
Maddi duran varlık yeniden değerleme farkları	717.714.785	11.455.168.148	(269.473.162)	(2.139.357.949)
Diğer	2.172.489	(869.343)	(543.122)	217.337
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net			**(1.265.741.185)**	**(1.144.383.330)**

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	**2025**
Dönem başı - 1 Ocak	**(1.144.383.330)**	**(204.715.083)**
Kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen	4.746.879	(482.822.313)
Diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilen	(6.087.803)	1.316.283
Yabancı para çevrim farkları	(120.016.931)	(128.658.364)
Dönem sonu – 30 Eylül	**(1.265.741.185)**	**(814.879.477)**

DİPNOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına esas kazanç/(kayıp), pay sahiplerine ait net dönem karının/(zararının) çıkarılmış adi payların söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Ocak – 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2025**
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	(580.794.425)	(895.186.850)	(177.851.209)	(229.357.447)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	8.678.872.200	8.678.872.200	8.678.872.200	8.678.872.200
Pay başına kazanç	(0,067)	(0,103)	(0,020)	(0,026)
Sulandırılmış pay başına kazanç	(0,067)	(0,103)	(0,020)	(0,026)

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER

İlişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Ticari alacaklar	**Diğer alacaklar**	**Ticari alacaklar**	**Diğer alacaklar**
Güriş İş Makinaları Endüstri Anonim Şirketi ("Güriş İş Makinaları")	7.303.206	1.843.408	-	-
Çelik Holding A.Ş. ("Çelik Holding")	-	330.660.876	-	277.430.981
	7.303.206	**332.504.284**	**-**	**277.430.981**

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Ticari borçlar	**Diğer borçlar**	**Ticari borçlar**	**Diğer borçlar**
Asil Çelik San. ve Tic. A.Ş. ("Asil Çelik")	2.392.684.899	-	2.019.484.912	-
Çelik Holding A.Ş. ("Çelik Holding")	-	-	4.428.428	-
Atam Enerji Üretim A.Ş. ("Atam Enerji")	30.429.460	-	101.897.236	-
Döktaş Dökümcülük Tic. Ve San. A.Ş. ("Döktaş")	7.902.718	-	7.405.604	-
Güriş İş Makinaları Endüstri Anonim Şirketi ("Güriş İş Makinaları")	21.476.831	-	6.369.363	360.248
Bordo Elektrik Anonim Şirketi ("Bordo Elektrik")	-	-	139.041	-
Yazıcı Güriş Parsan D. Çelik	41.669	-	32.082	-
Güriş Europe	-	-	1.152.251	-
Diğer	-	262.172	-	-
	2.452.535.577	**262.172**	**2.140.908.917**	**360.248**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişki taraflardan diğer alacaklara ilişkin faiz oranları Avro, ABD Doları ve Türk Lirası para birimindeki alacaklar için sırasıyla %8, %8 ve %50'dir (31 Aralık 2025: ABD Doları: %12, Türk Lirası: %45). Uzun vadeli diğer alacakların vadeleri 1-3 yıl arasındadır.

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER (Devamı)

Ürün ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Asil Çelik	2.118.802.244	1.610.965.043
Atam Enerji	167.951.143	21.487.084
Çelik Holding	68.800.279	75.866.783
Güriş İş Makinaları	38.148.958	1.313.152
Döktaş	19.378.332	10.773.500
Güriş Europe	13.209.386	10.612.171
Güriş İnşaat	695.229	-
Bordo Enerji	396.108	148.591.623
Diğer	753.624	561.723
	2.428.135.303	**1.880.171.079**

(*) Şirket'in Asil Çelik'ten olan hammadde alımından kaynaklanmaktadır.

Ürün ve hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Güriş İş Makinaları	12.985.927	8.949.296
Çelik Holding	2.040.057	1.732.866
Döktaş	1.630.061	202.957
Diğer	830.621	14.850
	17.486.666	**10.899.970**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Üst düzey yöneticilere ödenen	26.180.405	21.334.689
	26.180.405	**21.334.689**

Personel sayısı	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Toplam çalışan kişi sayısı	1.195	1.221
	1.195	**1.221**

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Döviz kuru riski

Şirket, fonksiyonel para biriminin Avro olması sebebiyle döviz kuru riskini yabancı para cinsinden (ağırlıklı olarak TL) varlık ve yükümlülüklerini analiz ederek takip etmektedir. Şirket, döviz kuru riskini, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler arasındaki dengesizlik olarak belirlemiştir. Şirket, döviz kuru riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmamaktadır. Şirket'in döviz kuru riski (açık pozisyon) yönetim tarafından haftalık olarak, gerektiğinde günlük olarak, takip edilmektedir. Yönetimin hedefi açık pozisyonu Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar içerisinde tutmaktır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**TL**
Ticari alacaklar	303.015.633	1.188.151	244.879.048
Nakit ve nakit benzerleri	15.670.995	103.317	10.615.663
Parasal olan diğer varlıklar	-	-	-
Dönen varlıklar	**318.686.628**	**1.291.468**	**255.494.711**
Toplam varlıklar	**318.686.628**	**1.291.468**	**255.494.711**
Ticari borçlar	304.500.919	-	304.500.919
Borçlanmalar	438.069.747	3.300.000	276.599.757
Kısa vadeli yükümlülükler	**742.570.666**	**3.300.000**	**581.100.676**
Uzun vadeli borçlanmalar	58.382.036	-	58.382.036
Uzun vadeli yükümlülükler	**58.382.036**	**-**	**58.382.036**
Toplam yükümlülükler	**800.952.702**	**3.300.000**	**639.482.712**
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	**(482.266.074)**	**(2.008.532)**	**(383.988.001)**
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	**(482.266.074)**	**(2.008.532)**	**(383.988.001)**
İthalat	**27.306.593**	**512.114**	**-**
İhracat	**3.278.390.763**	**69.229.226**	**-**

31 Aralık 2025	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**TL**
Ticari alacaklar	173.364.625	742.910	141.534.126
Nakit ve nakit benzerleri	13.516.859	184.928	5.593.489
Parasal olan diğer varlıklar	448.252.396	2.950.683	321.828.317
Dönen varlıklar	**635.133.880**	**3.878.521**	**468.955.932**
Toplam varlıklar	**635.133.880**	**3.878.521**	**468.955.932**
Ticari borçlar	352.106.381	-	352.106.381
Borçlanmalar	220.000.000	-	220.000.000
Kısa vadeli yükümlülükler	**572.106.381**	**-**	**572.106.381**
Uzun vadeli borçlanmalar	6.250.000	**-**	6.250.000
Uzun vadeli yükümlülükler	**6.250.000**	**-**	**6.250.000**
Toplam yükümlülükler	**578.356.381**	**-**	**578.356.381**
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	**56.777.499**	**3.878.521**	**(109.400.449)**
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	**56.777.499**	**3.878.521**	**(109.400.449)**
İthalat	**99.546.396**	**2.323.370**	**-**
İhracat	**631.057**	**14.729**	**-**

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

Aşağıdaki tabloda, Avro'daki %10 oranındaki bir değer kaybının, vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	**30 Eylül 2026**	
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	**Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın Avro karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(9.827.814)	9.827.814
ABD Doları net etki	**(9.827.814)**	**9.827.814**
TL'nin Avro karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
TL net varlık / yükümlülüğü	(38.398.793)	38.398.793
TL net etki	**(38.398.793)**	**38.398.793**
Toplam	**(48.226.607)**	**48.226.607**

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	**31 Aralık 2025**	
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	**Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın Avro karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	16.617.780	(16.617.780)
ABD Doları net etki	**16.617.780**	**(16.617.780)**
TL'nin Avro karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
TL net varlık / yükümlülüğü	(10.940.050)	10.940.050
TL net etki	**(10.940.050)**	**10.940.050**
Toplam	**5.677.730**	**(5.677.730)**

…….