



## KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

# TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. Holding Finansal Rapor Konsolide 2025 - 3. 3 Aylık Bildirim

### Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30 Eylül 2025 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar



**MERKEZİ KAYIT  
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi  
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

## Bağımsız Denetçi Görüşü

|                           |                                                                 |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Bağımsız Denetim Kuruluşu | PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. |
| Denetim Türü              | Sınırlı                                                         |
| Denetim Sonucu            | Olumlu                                                          |

### ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Genel Kurulu'na

#### Giriş

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2025 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

## *Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Cihan Harman, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ocak 2026

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                       | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>31.12.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                                      |                  |                          |                            |
| Varlıklar                                                                             |                  |                          |                            |
| DÖNEN VARLIKLAR                                                                       |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                             | 5                | 42.353.052               | 67.304.515                 |
| Finansal Yatırımlar                                                                   | 6                | 2.611.064                | 4.147.195                  |
| Ticari Alacaklar                                                                      | 8, 31            | 34.692.724               | 32.732.668                 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                                 | 31               | 692.279                  | 75.166                     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                         | 8                | 34.000.445               | 32.657.502                 |
| Diğer Alacaklar                                                                       | 9, 31            | 3.118.449                | 803.700                    |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                                  | 31               | 753.674                  |                            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                          | 9                | 2.364.775                | 803.700                    |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar                                              | 13               | 387.039                  | 182.736                    |
| Türev Araçlar                                                                         | 10               | 292.033                  | 723.286                    |
| Stoklar                                                                               | 11               | 50.524.505               | 53.277.318                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                | 12               | 3.586.433                | 4.632.461                  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                |                  | 852.926                  | 777.981                    |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                 |                  | 2.675.165                | 3.755.629                  |
| ARA TOPLAM                                                                            |                  | 141.093.390              | 168.337.489                |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR                                                                |                  | 141.093.390              | 168.337.489                |
| DURAN VARLIKLAR                                                                       |                  |                          |                            |
| Finansal Yatırımlar                                                                   | 6                | 57.700                   | 2.127.391                  |
| Ticari Alacaklar                                                                      |                  |                          | 1.124                      |
| Diğer Alacaklar                                                                       | 9                | 46.005                   | 68.891                     |
| Türev Araçlar                                                                         | 10               | 1.574.618                | 2.460.202                  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                                             | 14               | 6.165.361                | 4.877.277                  |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                         | 15               | 21.843.968               | 19.933.363                 |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                 | 16               | 227.314.585              | 218.410.018                |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                             | 17               | 3.959.475                | 3.804.076                  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                         | 18, 19           | 60.203.510               | 61.217.258                 |
| Şerefiye                                                                              | 19               | 1.728.557                | 1.871.240                  |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                   | 18               | 58.474.953               | 59.346.018                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                | 12               | 7.992.183                | 12.511.626                 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                              | 29               | 9.011.918                | 6.648.465                  |
| Diğer Duran Varlıklar                                                                 |                  | 229.573                  | 103.045                    |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR                                                                |                  | 338.398.896              | 332.162.736                |
| TOPLAM VARLIKLAR                                                                      |                  | 479.492.286              | 500.500.225                |
| KAYNAKLAR                                                                             |                  |                          |                            |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                             |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                              | 7                | 15.132.488               | 15.599.196                 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                      | 7                | 55.019.209               | 26.455.724                 |
| Ticari Borçlar                                                                        | 8, 31            | 24.031.377               | 30.465.938                 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                     | 31               | 1.526.061                | 691.319                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                             | 8                | 22.505.316               | 29.774.619                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                      | 21               | 1.517.252                | 1.955.587                  |
| Diğer Borçlar                                                                         | 9, 31            | 660.389                  | 13.655.821                 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                      | 31               | 49.040                   | 61.511                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                              | 9                | 611.349                  | 13.594.310                 |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler                                          | 13               | 434.320                  | 291.869                    |
| Türev Araçlar                                                                         | 10               | 1.766.005                | 176.930                    |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) | 12               | 2.767.480                | 2.676.611                  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                          | 29               | 275.313                  | 332.359                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                               | 20, 21           | 7.109.896                | 4.245.840                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                       |                  | 4.409.338                | 3.950.910                  |
| ARA TOPLAM                                                                            |                  | 113.123.067              | 99.806.785                 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                      |                  | 113.123.067              | 99.806.785                 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                             |                  |                          |                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                              | 7                | 88.925.002               | 121.958.299                |
| Diğer Borçlar                                                                         |                  | 4.416                    | 5.629                      |
| Türev Araçlar                                                                         | 10               | 4.734.131                | 662.667                    |
|                                                                                       |                  |                          |                            |

|                                                                                           |    |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)     | 12 | 164.399            | 415.553            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   | 21 | 6.111.242          | 7.010.683          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 29 | 10.326.701         | 9.347.738          |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                                           |    | 281.083            | 259.981            |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |    | <b>110.546.974</b> | <b>139.660.550</b> |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                               |    | <b>223.670.041</b> | <b>239.467.335</b> |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |    |                    |                    |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                             | 22 | 229.735.142        | 233.383.460        |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           |    | 3.063.214          | 3.063.214          |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 |    | 50.980.196         | 50.980.196         |
| Geri Alınmış Paylar (-)                                                                   |    | -5.584.943         | -5.584.943         |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                                                      |    | 1.618.842          | 1.618.842          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |    | 35.108.166         | 35.345.500         |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                         |    | 35.108.166         | 35.345.500         |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                               |    | 33.431.663         | 33.988.655         |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           |    | 1.676.503          | 1.356.845          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    |    | -71.765.822        | -63.910.756        |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                              |    | -33.734.071        | -37.915.490        |
| Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)                                                    |    | -38.031.751        | -25.995.266        |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)                                       |    | -826.686           | -171.016           |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)          |    | -37.205.065        | -25.824.250        |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       |    | 21.541.404         | 21.330.960         |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |    | 189.031.335        | 184.240.806        |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |    | 5.742.750          | 6.299.641          |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                               | 22 | 26.087.103         | 27.649.430         |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |    | <b>255.822.245</b> | <b>261.032.890</b> |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |    | <b>479.492.286</b> | <b>500.500.225</b> |

## Kar veya Zarar Tablosu

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                                             | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 -<br>30.09.2024 | Cari Dönem 3 Aylık<br>01.07.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2024 -<br>30.09.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar Tablosu</b>                                                                               |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                                 |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Hasılat                                                                                                     | 23               | 162.277.574                              | 181.695.867                                | 53.939.844                                       | 57.139.758                                            |
| Satışların Maliyeti                                                                                         | 23               | -117.175.358                             | -140.126.534                               | -37.746.838                                      | -44.089.078                                           |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                                                                      |                  | 45.102.216                               | 41.569.333                                 | 16.193.006                                       | 13.050.680                                            |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                                                                            |                  | 45.102.216                               | 41.569.333                                 | 16.193.006                                       | 13.050.680                                            |
| Genel Yönetim Giderleri                                                                                     | 24               | -14.894.576                              | -14.190.351                                | -5.140.156                                       | -3.928.587                                            |
| Pazarlama Giderleri                                                                                         | 24               | -26.436.473                              | -28.984.411                                | -8.251.945                                       | -8.582.760                                            |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                                                           | 24               | -1.164.728                               | -1.141.579                                 | -508.409                                         | -609.573                                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                          | 25               | 11.673.878                               | 10.981.601                                 | 2.896.816                                        | 4.490.598                                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                                          | 25               | -10.329.832                              | -9.983.431                                 | -4.469.462                                       | -4.207.224                                            |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar                              | 14               | 575.113                                  | 1.473.737                                  | 158.736                                          | 263.065                                               |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                                                                                 |                  | 4.525.598                                | -275.101                                   | 878.586                                          | 476.199                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                           | 26               | 2.804.638                                | 1.350.222                                  | 494.013                                          | 1.472                                                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                                           | 26               | -1.753.382                               | -474.600                                   | -1.136.269                                       | -249.225                                              |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | 26               | 36.744                                   | -61.043                                    | 6.291                                            | 38.765                                                |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)                                                     |                  | 5.613.598                                | 539.478                                    | 242.621                                          | 267.211                                               |
| Finansman Gelirleri                                                                                         | 27               | 19.655.522                               | 23.518.076                                 | 2.900.835                                        | 7.325.308                                             |
| Finansman Giderleri                                                                                         | 27               | -35.613.621                              | -33.271.739                                | -6.884.366                                       | -11.792.100                                           |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)                                                                 | 28               | 19.261.345                               | 16.880.657                                 | 6.776.696                                        | 5.796.305                                             |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)                                                           |                  | 8.916.844                                | 7.666.472                                  | 3.035.786                                        | 1.596.724                                             |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri                                                                |                  | -3.260.273                               | 963.891                                    | -1.764.105                                       | -110.077                                              |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                                                 | 29               | -898.809                                 | -640.190                                   | -224.049                                         | -142.324                                              |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                                            | 29               | -2.361.464                               | 1.604.081                                  | -1.540.056                                       | 32.247                                                |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                  |                  | 5.656.571                                | 8.630.363                                  | 1.271.681                                        | 1.486.647                                             |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                                         |                  | 5.656.571                                | 8.630.363                                  | 1.271.681                                        | 1.486.647                                             |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                                                   |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                 |                  | -86.179                                  | 481.210                                    | -191.216                                         | 333.562                                               |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                        |                  | 5.742.750                                | 8.149.153                                  | 1.462.897                                        | 1.153.085                                             |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                                                    |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                                                    |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                                            |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                                         |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Pay Başına Kazanç                                                                                           | 30               | 2,10550000                               | 2,88680000                                 | 0,53640000                                       | 0,40850000                                            |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                              |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |

## Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 -<br>30.09.2024 | Cari Dönem 3 Aylık<br>01.07.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2024 -<br>30.09.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                                                                |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                                         |                  | 5.656.571                                | 8.630.363                                  | 1.271.681                                        | 1.486.647                                             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                     |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                            |                  | <b>948.379</b>                           | <b>-1.626.725</b>                          | <b>-458.104</b>                                  | <b>-485.583</b>                                       |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                                                     |                  | 792.941                                  | -1.754.186                                 | -499.308                                         | -538.235                                              |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                    |                  | 461.216                                  | -162.877                                   | -49.232                                          | -44.739                                               |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar |                  | 2.981                                    | 5.609                                      | -224                                             | 2.821                                                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                               |                  | -308.759                                 | 284.729                                    | 90.660                                           | 94.570                                                |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                          |                  | <b>-9.295.144</b>                        | <b>-29.024.300</b>                         | <b>-5.705.671</b>                                | <b>-6.076.244</b>                                     |
| Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları                                          |                  | 2.758.593                                | -23.490.788                                | -3.450.408                                       | -4.938.981                                            |
| Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                                |                  | -632.874                                 | 1.376.406                                  | 374.110                                          | 1.231.814                                             |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)              |                  | -15.174.420                              | -8.895.787                                 | -3.465.894                                       | -3.060.152                                            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                  |                  | 3.753.557                                | 1.985.869                                  | 836.521                                          | 691.075                                               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                                |                  | <b>-8.346.765</b>                        | <b>-30.651.025</b>                         | <b>-6.163.775</b>                                | <b>-6.561.827</b>                                     |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                               |                  | <b>-2.690.194</b>                        | <b>-22.020.662</b>                         | <b>-4.892.094</b>                                | <b>-5.075.180</b>                                     |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                                            |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                        |                  | -1.268.452                               | -6.378.262                                 | -1.241.799                                       | -1.219.067                                            |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                               |                  | -1.421.742                               | -15.642.400                                | -3.650.295                                       | -3.856.113                                            |



## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                                                     | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 - 30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 - 30.09.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                                          |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                      |                  | <b>28.981.794</b>                     | <b>16.682.498</b>                       |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                                 |                  | 5.656.571                             | 8.630.363                               |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                    |                  | <b>24.571.534</b>                     | <b>12.307.096</b>                       |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                    | 16,17,18         | 12.630.843                            | 14.368.828                              |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                                     |                  | -445.789                              | 758.284                                 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                                  |                  | 4.126.296                             | 4.951.516                               |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                | 25,27            | 11.814.704                            | 12.186.393                              |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                                  |                  | -2.621.354                            | -6.013.232                              |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                                   |                  | -1.628.423                            | 1.264.671                               |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler                             | 14               | -575.113                              | -1.473.737                              |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                        | 29               | 3.260.273                             | -963.891                                |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler                     | 26               | 751.957                               | 252.527                                 |
| Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler                                                          |                  | -3.427.211                            | -13.431.056                             |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                                                 |                  | 685.351                               | 406.793                                 |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                  |                  | <b>-479.685</b>                       | <b>-2.807.540</b>                       |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                                                          |                  | 4.843.423                             | 9.150.001                               |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                                      |                  | -578.782                              | 215.131                                 |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                                  |                  | -204.303                              | 159.577                                 |
| Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                                                  |                  | 1.836.312                             | 909.321                                 |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                                             |                  | 3.144.231                             | 1.942.559                               |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                                            |                  | -11.542.803                           | -14.872.015                             |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                              |                  | 142.451                               | -16.201                                 |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                      |                  | -691.106                              | -1.291.531                              |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                        |                  | 2.570.892                             | 995.618                                 |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                    |                  | <b>29.748.420</b>                     | <b>18.129.919</b>                       |
| Alınan Faiz                                                                                                         |                  | 1.710.758                             | 1.341.142                               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                                      | 21               | -580.453                              | -1.091.508                              |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                          |                  | -1.896.931                            | -1.697.055                              |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                          |                  | <b>-23.328.186</b>                    | <b>-12.677.331</b>                      |
| Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları                                                    |                  | -7.116.296                            | 0                                       |
| İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları                 |                  | -5.535.492                            | -807.363                                |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri | 6                | 1.923.325                             | 898.586                                 |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları         | 6                | -1.001.021                            | -2.706.497                              |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                     |                  | 2.212.243                             | 941.766                                 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                      | 16,18            | -22.952.205                           | -24.843.953                             |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlar                                                                                      | 12               | -6.418.750                            | -7.776.565                              |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler                                                                     | 12               | 11.078.970                            | 4.303.990                               |
| Alınan Temettüler                                                                                                   |                  | 363.954                               | 0                                       |
| Alınan Faiz                                                                                                         |                  | 2.383.512                             | 6.185.968                               |
| Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri                                                     |                  | 0                                     | 10.621.150                              |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                                   |                  | 1.733.574                             | 505.587                                 |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                    |                  | <b>-15.788.562</b>                    | <b>28.336.536</b>                       |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları                    |                  | 0                                     | -1.116.805                              |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                            | 7                | 37.219.785                            | 105.597.971                             |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                            | 7                | -32.735.979                           | -53.794.873                             |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                          | 7                | -1.190.867                            | -1.109.197                              |
|                                                                                                                     |                  |                                       |                                         |



|                                                                                                    |   |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Ödenen Temettüler                                                                                  |   | -2.520.451        | -4.603.609        |
| Ödenen Faiz                                                                                        |   | -16.561.050       | -16.636.951       |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |   | -10.134.954       | 32.341.703        |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                        |   | -1.194.121        | 383.646           |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |   | -11.329.075       | 32.725.349        |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        |   | <b>67.289.808</b> | <b>68.359.440</b> |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ                                               |   | -13.645.490       | -18.048.931       |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 5 | <b>42.315.243</b> | <b>83.035.858</b> |

### Özkaynaklar Değişim Tablosu

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

[illegible]

[illegible]



[illegible]