Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.

ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Bilgiler

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.

ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu
Ara Dönem Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Bilgilere Ait Dipnotlar

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Mart 2026 Tarihi İtibarıyla
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Mart 2026 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		**31 Mart 2026**	**31 Aralık 2025**
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	*4*	211.612.338	185.958.130
Finansal yatırımlar	*5*	1.324.760.380	1.410.229.185
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*3*	*2.306.346.989*	*950.266.778*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*7*	*639.543.941*	*594.261.381*
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*3*	*41.415*	*23.574.122*
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*8*	*60.785.371*	*69.575.416*
Stoklar	*9*	3.802.392.172	3.798.551.823
Peşin ödenmiş giderler	*10*	550.311.084	767.000.902
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		7.498.881	6.729.075
Diğer dönen varlıklar	*17*	263.788.284	235.830.105
Toplam dönen varlıklar		**9.167.080.855**	**8.041.976.917**
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	*12*	6.077.464.215	5.960.322.601
Maddi olmayan duran varlıklar	*13*	752.349.353	664.013.587
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	*11*	12.219.618.483	12.219.618.483
Kullanım hakkı varlığı	*14*	31.993.374	33.384.389
Ertelenmiş Vergi Varlığı	*24*	16.219.395	--
Toplam duran varlıklar		**19.097.644.820**	**18.877.339.060**
Toplam varlıklar		**28.264.725.675**	**26.919.315.977**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Mart 2026 Tarihi İtibarıyla
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Mart 2026 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		**31 Mart 2026**	**31 Aralık 2025**
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	*6*	2.852.976.558	1.282.114.685
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	*6*	47.793.562	113.556.311
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*3*	*74.216.826*	*31.587.684*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*7*	*405.802.714*	*640.391.094*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	*16*	88.735.036	67.569.787
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*8*	*11.478.984*	*12.831.142*
Ertelenmiş gelirler	*10*	270.950.542	330.686.188
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*16*	*21.625.277*	*18.739.039*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*15*	*44.442.857*	*64.869.837*
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	*14*	2.325.262	2.454.216
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**3.820.347.618**	**2.564.799.983**
Uzun vadeli borçlanmalar	*6*	5.269.897.681	5.456.504.715
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*16*	*94.136.423*	*91.207.571*
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	*14*	24.219.687	27.953.847
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	*24*	3.613.058.784	2.471.291.868
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**9.001.312.575**	**8.046.958.001**
Toplam yükümlülükler		**12.821.660.193**	**10.611.757.984**
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	*18*	115.000.000	115.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	*18*	2.300.477.209	2.300.477.209
Paylara ilişkin primler/iskontolar		241.586.001	241.586.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	*18*	*1.923.104.830*	*1.923.104.830*
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	*18*	*(73.863.713)*	*(72.051.394)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		258.246.033	258.246.033
Geçmiş yıllar karları		11.541.195.314	6.561.626.150
Dönem net karı/(zararı)		(862.680.192)	4.979.569.164
Toplam özkaynaklar		**15.443.065.482**	**16.307.557.993**
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		**28.264.725.675**	**26.919.315.977**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak-31 Mart 2026	**1 Ocak-31 Mart 2025**
Hasılat	*19*	307.851.524	1.944.098.768
Satışların Maliyeti (-)	*19*	(256.723.057)	(1.213.353.504)
Brüt Kar		**51.128.467**	**730.745.264**
Genel Yönetim Giderleri (-)	*20*	(184.802.383)	(194.463.948)
Pazarlama Giderleri (-)	*20*	(62.456.058)	(649.557.124)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	*20*	(27.606.212)	(85.064.104)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		230.261.293	113.691.614
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(40.631.195)	(164.494.597)
Esas Faaliyet Zararı		**(34.106.088)**	**(249.142.895)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	*22*	89.899.538	11.212.921.278
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	*22*	--	(39.271.832)
Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı		**55.793.450**	**10.924.506.551**
Finansman Gelirleri	*21*	180.183.751	238.658.316
Finansman Giderleri (-)	*21*	(220.968.029)	(1.482.537.523)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	*23*	248.462.263	290.413.515
Vergi Öncesi Dönem Karı		**263.471.435**	**9.971.040.859**
Vergi Gideri	*24*	**(1.126.151.627)**	**(1.719.684.849)**
- Dönem Vergi Gideri		--	(1.157.515)
- Ertelenmiş Vergi Gideri		(1.126.151.627)	(1.718.527.334)
Dönem Net Karı/(Zararı)		**(862.680.192)**	**8.251.356.010**
Dönem Kar / (Zarar) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(862.680.192)	8.251.356.010
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Pay Adedi	***25***	**115.000.000**	**115.000.000**
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	***25***	**(7,50)**	**71,75**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025
Dönem Net Karı/(Zararı)		**(862.680.192)**	**8.251.356.010**
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) Kısmı			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	*12*	--	3.315.848.306
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	*24*	--	(828.962.077)
-Aktüeryal Farklar	*16*	(2.416.425)	8.335.750
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	*24*	604.106	(2.083.938)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		**(1.812.319)**	**2.493.138.041**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		**(864.492.511)**	**10.744.494.051**
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(864.492.511)	10.744.494.051
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Yıla Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 31 Mart 2026 tarihindeki satın alım gücü cinsinden gösterilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler					
	Ödenmiş sermaye	***Sermaye Düzeltmesi Farkları***	***Hisse senedi ihraç primleri***	***Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları***	***Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları***	***Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler***	***Geçmiş yıllar karları/(zararları)***	***Dönem net karı/(zararı)***	***Özkaynaklar Toplamı***
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	**115.000.000**	**2.300.477.209**	**241.586.001**	**--**	**(39.342.565)**	**258.246.033**	**7.218.484.717**	**(656.858.567)**	**9.437.592.828**
Transferler	--	--	--	--	--	--	(656.858.567)	656.858.567	--
Dönem net karı	--	--	--	--	--	--	--	8.251.356.010	8.251.356.010
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	2.486.886.230	6.251.811	--	--	--	2.493.138.041
- Aktüeryal farklar	--	--	--	--	*6.251.811*	--	--	--	*6.251.811*
- Değerleme	--	--	--	*2.486.886.230*	--	--	--	--	*2.486.886.230*
31 Mart 2025 itibarıyla bakiye	**115.000.000**	**2.300.477.209**	**241.586.001**	**2.486.886.230**	**(33.090.754)**	**258.246.033**	**6.561.626.150**	**8.251.356.010**	**20.182.086.879**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiye	**115.000.000**	**2.300.477.209**	**241.586.001**	**1.923.104.830**	**(72.051.394)**	**258.246.033**	**6.561.626.150**	**4.979.569.164**	**16.307.557.993**
Transferler	--	--	--	--	--	--	4.979.569.164	(4.979.569.164)	--
Dönem net karı/(zararı)	--	--	--	--	--	--	--	(862.680.192)	(862.680.192)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	--	(1.812.319)	--	--	--	(1.812.319)
- Aktüeryal farklar	--	--	--	--	*(1.812.319)*	--	--	--	*(1.812.319)*
31 Mart 2026 itibarıyla bakiye	**115.000.000**	**2.300.477.209**	**241.586.001**	**1.923.104.830**	**(73.863.713)**	**258.246.033**	**11.541.195.314**	**(862.680.192)**	**15.443.065.482**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(843.355.099)**	**1.559.108.995**
Net dönem karı / (zararı)		**(862.680.192)**	**8.251.356.010**
Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**1.274.007.483**	**(7.875.185.760)**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	*12,13,14*	188.799.289	188.252.355
Değer düşüklüğü (iptali) ile igili düzeltmeler			
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		*(268.379)*	*33.802.490*
Karşılıklar ile igili düzeltmeler			
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	*16*	*10.638.577*	*36.109.852*
- Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	*16*	*4.700.293*	*11.187.493*
- Dava karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	*15*	*(422.843)*	*1.282.725*
- Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	*15*	*(14.412.422)*	*(10.903.917)*
Faiz (gelirleri) ve giderleri İle ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri ilgili düzeltmeler	*21*	*(180.183.751)*	*(238.658.316)*
- Faiz giderleri ilgili düzeltmeler	*21*	*220.968.029*	*1.482.537.523*
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	*11*	--	*(11.212.921.278)*
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	*22*	*(89.899.538)*	*39.271.832*
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	*24*	1.126.151.627	1.719.684.849
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		7.936.601	75.168.632
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(1.419.293.026)**	**1.111.756.471**
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		*(1.356.080.211)*	*(1.011.852.248)*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		*(48.545.064)*	*1.277.062.083*
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		*23.532.707*	*4.966.987*
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		*8.790.046*	*3.217.805*
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(3.840.349)	346.820.035
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		216.689.818	799.611.559
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		*(234.588.380)*	*(320.415.910)*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		*42.629.142*	*1.265.779*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		21.165.249	(5.111.624)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		*(1.352.158)*	*(3.236.827)*
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		*(27.958.179)*	*47.924.053*
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		*(59.735.647)*	*(28.495.221)*
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**164.610.636**	**71.182.274**
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(6.884.801)	(36.723.695)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	*16*	(1.602.878)	(2.663.708)
Kira ödemeleri	*14*	(2.270.028)	(2.361.134)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		175.368.343	112.930.811
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(392.885.654)**	**(83.516.249)**
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	*13*	*446.263.116*	--
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*12*	*(225.881.433)*	*(10.351.840)*
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*13*	*(613.267.337)*	*(73.164.409)*
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**1.278.865.082**	**(1.544.194.512)**
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit			
Finansal borçlar değişim, net		1.318.492.090	(301.468.266)
Ödenen faiz	*21*	(219.810.759)	(1.481.384.562)
Alınan Faiz	*21*	180.183.751	238.658.316
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		**(16.970.121)**	**(71.087.494)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		**25.654.208**	**(139.689.260)**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**185.958.130**	**232.514.956**
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		**211.612.338**	**92.825.696**

İÇİNDEKİLER

1		Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8
2		Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10
	2.1	Sunuma İlişkin Temel Esaslar	10
	2.2	Muhasebe Politikalarında Değişiklikler	14
	2.3	Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar	18
	2.4	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	18
3		İlişkili Taraf Açıklamaları	19
4		Nakit ve Nakit Benzerleri	23
5		Finansal Yatırımlar	23
6		Finansal Borçlar	23
7		Ticari Alacak ve Borçlar	24
8		Diğer Alacak ve Borçlar	25
9		Stoklar	25
10		Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	26
11		Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	26
12		Maddi Duran Varlıklar	27
13		Maddi Olmayan Duran Varlıklar	29
14		Kiralama İşlemleri	29
15		Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	31
16		Çalışanlara Sağlanan Faydalar	33
17		Diğer Varlık ve Yükümlülükler	35
18		Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	35
19		Hasılat	36
20		Faaliyet Giderleri	37
21		Finansman Gelirleri ve Giderleri	37
22		Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	37
23		Parasal Kazanç / (Kayıp)	38
24		Gelir Vergileri	39
25		Pay Başına Kazanç	40
26		Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler	40
27		Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	43

1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. (eski adıyla Alçelik Çelik Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi) ("Tümosan" veya "Şirket"), 1975 yılında motor parçaları, aktarma organları ve benzeri teçhizatı üretmek amacıyla kurulmuş ancak daha sonraları faaliyetlerini dizel motor ve traktör üretiminde yoğunlaştırmıştır. Türkiye'nin ilk dizel motor üreticisi olma özelliğini taşıyan Tümosan, aynı marka ile üretilen traktörlere dizel motor sağlaması yanında, diğer dizel motor araç üreten firmalara da uzun yıllar dizel motor üretimi gerçekleştirmiştir.

Şirket, 18 Ağustos 1998 tarihinde özelleştirme kapsam ve programına alınmış ve Makine Kimya Enstitüsü Kurumu'na ait Şirket hisseleri, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve bir yıl içerisinde de özelleştirme işlemlerinin tamamlanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 24 Nisan 2000 tarihinde özelleştirme ihalesine 4 firma katılmış, ihale sonucunda Anadolu Ortak Girişim Grubu birinci sırada ve Konya Selçuklu Ortak Girişim Grubu ikinci sırada yer almıştır. İhale sonucunda alıcı olarak belirlenen girişimcilere sırası ile yöneltilen satış sözleşmesinin belirlenen sürelerde imzalanmaması nedeniyle teminatları irat kaydedilmiş ve ihale olumlu olarak sonuçlandırılamamıştır.

İhale sonrasında faaliyetlerine kısıtlı olarak devem eden Tümosan, 7 Şubat 2003 tarihinde Sümer Holding'e bağlanmıştır. Özelleştirilmesi amacıyla ikinci kez ihaleye 2004 yılında çıkılmış ve Tümosan varlık satışı ile Alçelik Çelik Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınarak 1 Temmuz 2004 tarihinde devir teslim işlemi tamamlanmıştır.

5 Aralık 2012 tarihinde Şirket'in %26 hissesi Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arz edilmiştir. Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.'nin hisse senetleri 5 Aralık 2012'den itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Şirket'in merkezi ve fabrikası, aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır:

Genel müdürlük:

Maltepe Mahallesi Londra Asfaltı Caddesi No:28/1 Topkapı, 34010, Zeytinburnu/İstanbul/Türkiye

Fabrika:

Büyükkayacık Mahallesi Aksaray Çevre Yolu Caddesi No:7/1 Selçuklu/Konya/Türkiye

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Adı/Ünvanı	**Pay Oranı %**	**Pay Oranı %**
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	60,87	60,87
Muzaffer Albayrak	1,74	1,74
Ahmet Albayrak	1,74	1,74
Bayram Albayrak	1,74	1,74
Nuri Albayrak	1,74	1,74
Kazım Albayrak	1,74	1,74
Mustafa Albayrak	1,74	1,74
Halka açık kısım	28,69	28,69
Toplam	**100,00**	**100,00**

Şirket, ana hissedarı Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. olmakla beraber, Albayrak Turizm Seyahat İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Albayrak Ailesi tarafından kontrol edilmektedir.

1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu *(devamı)*

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı 507'dir (31 Aralık 2025: 529).

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar

Tümosan Döküm A.Ş.: Her türlü döküm ve işleme faaliyeti ve ticareti ile iştigal etmektedir.

TTM Tümosan Teknoloji Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Teknoloji ve mühendislik konularında AR-GE faaliyetlerinde bulunma, yeni ürünler geliştirme, prototiplerini yapma, teknik danışmanlık yapma ve yazılım geliştirme işleri ile iştigal etmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla aktif bir faaliyeti bulunmamaktadır. (Eski Unvanı: Tümosan Savunma A.Ş.).

Tümosan Teknoloji Mühendislik Sanayi Ticaret A.Ş.: Şirket 11 Aralık 2021 tarihli kısmi bölünmeye ilişkin uzman raporu tespiti ile Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. tarafından 5 Nisan 2022 tarihinde ticaret siciline tescili neticesinde kısmi bölünme yoluyla kurulmuştur.

31 Mart 2026 tarihli konsolide finansal tabloları, şirket sermayesinin %100'ü Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.' ye ait olmasından dolayı ilgili bölünme işleminin konsolide finansal tablolara herhangi bir etkisi olmamıştır.

Şirket'in faaliyeti Teknoloji ve mühendislik konularında AR-GE faaliyetlerinde bulunmak, yeni ürün geliştirmek, prototip yapmak, teknik danışmanlık yapmak ve yazılım geliştirmek, Milli Savunma Bakanlığı ve diğer kamu kurumlarına yönelik yurtiçi ve yurtdışı her türlü ihaleye katılabilmek amacıyla ana sözleşmeye dayalı olarak diğer faaliyetlerde bulunmaktır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, aşağıdaki bağlı ortaklıkların Şirket'e tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmesiyle hazırlanmıştır:

	Kontrol Oranı	
Şirket	**31 Mart 2026**	**31 Aralık 2025**
Tümosan Döküm A.Ş.	%100	%100
TTM Tümosan Teknoloji Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	%100	%100
Tümosan Teknoloji Mühendislik San. Tic. A.Ş.	%100	%100

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) TFRS'ye uygunluk beyanı

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Grup'un, konsolide finansal tabloları ve notları, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında yurtdışı operasyonları için tarihi maliyet esasına göre, yurtiçi operasyonları için TMS 29'a uygun olarak endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

(b) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar, Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi duran varlıklar hariç tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi *(devamı)*

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2026	3.866,74	1,00000	205%
31 Aralık 2025	3.513,87	1,10042	211%
31 Mart 2025	2.954,69	1,30868	250%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde oluştuğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide Finansal Tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

(d) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar Grup'un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak sunulmuştur.

(e) Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve ilgili farklar ilgili dipnotlarda açıklanır.

31 Mart 2026 döneminde, 31 Mart 2025 bakiyelerinde yer alan 238.658.316 TL tutarındaki adat geliri finansman giderlerinden çıkarılarak finansman gelirleri altında yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2026 döneminde, 31 Aralık 2025 tarihli bakiyelerde uzun vadeli diğer alacaklardan kısa vadeli diğer alacaklara 196.412 TL tutarında sınıflandırma yapılmıştır.

31 Mart 2026 döneminde, 31 Aralık 2025 tarihli bakiyelerde 156.777 TL tutarında ilişkili diğer alacaklardan ilişkili olmayan diğer alacaklara yeniden sınıflandırma yapılmıştır.

31 Mart 2026 döneminde, 31 Aralık 2025 tarihli bakiyelerde 224.486 TL tutarında ilişkili ticari borçlardan ilişkili olmayan ticari borçlara yeniden sınıflandırma yapılmıştır.

(f) Yabancı para

Yabancı para işlemleri, ilgili Grup'un geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevirim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisi düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

(f) Yabancı para *(devamı)*

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevirimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirde kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçların etkin olan kısmından doğan farklar hariç, kar veya zararda kayıtlara alınır.

(g) Konsolidasyon esasları

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir.

(i) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ortak kontrolü altında toplanmış konsolidasyon kapsamına dahil edilen bütün bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla etkin ortaklık ve toplam oy haklarının oranlarını yüzdesel (%) olarak göstermektedir:

	Kontrol Oranı	
Şirket	**31 Mart 2026**	**31 Aralık 2025**
Tümosan Döküm A.Ş.	%100	%100
TTM Tümosan Teknoloji Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	%100	%100
Tümosan Teknoloji Mühendislik San. Tic. A.Ş.	%100	%100

(ii) Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklıkların satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Grup'un bağlı ortaklığındaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, özkaynağa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir.

(iii) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklıklar üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıklarla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklıklarında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

(iv) Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında yatırımdan silinmektedir. Herhangi bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise gerçekleşmemiş zararlar da gerçekleşmemiş gelirlerdeki gibi aynı şekilde aynı şekilde silinmektedir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. 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 ileriye yönelik olarak uygulanır.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

(a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler *(devamı)*

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar *(devamı)*

(a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar *(devamı)*

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11 (*devamı)*

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(b) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler *(devamı)*

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar *(devamı)*

(b) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar *(devamı)*

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler *(devamı)*

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar *(devamı)*

(b) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar *(devamı)*

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali 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. Grup'un muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 31 Mart 2026 tarihi itibari ile hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

İlgili Tebliğ'e istinaden TFRS'lere uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotlarıyla birlikte okunmalıdır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

3 İlişkili Taraf Açıklamaları

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Grup'un normal faaliyetlerini sürdürmesi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Grup'un bu dipnotta açıklanan bazı ilişkili tarafları ve Grup ile olan ilişkileri aşağıdaki gibidir. Bu şirketler Albayrak ailesi tarafından kontrol edilmekte olup ilişkili taraf olarak sunulmuştur.

İlişkili Taraf	**Tanım**
Ereğli Tekstil Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Ereğli Tekstil")	Ortak
Ahmet Albayrak	Ortak
Bayram Albayrak	Ortak
Kazım Albayrak	Ortak
Mustafa Albayrak	Ortak
Muzaffer Albayrak	Ortak
Nuri Albayrak	Ortak
Ağa Maden İşletmeciliği Turizm Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ("Ağa Maden")	İlişkili Taraf
Albayrak Agro-Business-Sarlu.(" Albayrak Agro - Business – Sarlu")	İlişkili Taraf
Albayrak Construction Sarlu.(" Albayrak Construction Sarlu")	İlişkili Taraf
Albayrak Holding A.Ş. ("Albayrak Holding")	İlişkili Taraf
Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Tic. A.Ş. ("Albayrak İnşaat")	İlişkili Taraf
Albayrak Vakfı ("Albayrak Vakfı")	İlişkili Vakıf
Albayrak92 Private Ltd. ("Albayrak92")	İlişkili Taraf
Albil Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Albil")	İlişkili Taraf
Alport Conakry S.A.("Alport Conakry")	İlişkili Taraf
Asist Oto Kiralama Turizm Ticaret A.Ş.("Asist Oto")	İlişkili Taraf
Bayfa Geri Dön.Tur. Taş. San.ve Tic. Ltd. Şti ("Bayfa")	İlişkili Taraf
Bayha Atık Yönetimi ve Taşımacılık A.Ş. ("Bayha")	İlişkili Taraf
Bayteks Giyim San. ve Tic. Ltd. Şti. ("Bayteks Giyim")	İlişkili Taraf
Birlikte Dağıtım A.Ş. ("Birlikte Dağıtım")	İlişkili Taraf
Birun Otelcilik A.Ş. ("Birun Otelcilik")	İlişkili Taraf
Dolu Akaryakıt Pazarlama A.Ş. ("Dolu Akaryakıt")	İlişkili Taraf
Free Lojistik Akaryakıt Paz. ve Tic. Ltd. Şti. ("Free Lojistik")	İlişkili Taraf
Güneş Turizm Sanayi İnşaat ve Tic.A.Ş. ("Güneş Turizm")	İlişkili Taraf
İntrotema Yayımcılık A.Ş. ("İntrotema")	İlişkili Taraf
Kademe Atık Teknolojileri San.A.Ş. ("Kademe")	İlişkili Taraf
Karnawall Maroc SA ("Karnawall")	İlişkili Taraf
Ketebe Kitap ve Dergi Yayıncılığı A.Ş. ("Ketebe")	İlişkili Taraf
Mezra Ziraat A.Ş. ("Mezra Ziraat")	İlişkili Taraf
Mogadishu Alport ("Mogadishu")	İlişkili Taraf
Nakil Lojistik A.Ş. ("Nakil")	İlişkili Taraf
Piri Medya A.Ş. ("Piri Medya")	İlişkili Taraf
Plaket Yapı Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Plaket Yapı")	İlişkili Taraf
Platform Tur. Taş. Gıda İnş. Tem. Hiz. San.ve Tic. A.Ş. ("Platform Turizm")	İlişkili Taraf
Reklam Piri Medya İletişim A.Ş. ("Reklam Piri")	İlişkili Taraf
Sukkar Şeker Üretim A.Ş. ("Sukkar")	İlişkili Taraf
Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. ("Trabzon Liman")	İlişkili Taraf
Transbaş Trabzon Serbest Bölge İşletmeciliği A.Ş. ("Transbaş")	İlişkili Taraf
Varaka Kağıt Sanayi A.Ş. ("Varaka Kağıt")	İlişkili Taraf
Yaşam Tekstil Turizm Sanayi ve Tic.Ltd.Şti. ("Yaşam Tekstil")	İlişkili Taraf
Yeşil Adamlar Atık Yönetimi ve Taşımacılık A.Ş. ("Yeşil Adamlar")	İlişkili Taraf

3 İlişkili Taraf Açıklamaları *(devamı)*

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar
31 Mart 2026	**Kısa Vade**			**Kısa Vade**
	Ticari	**Diğer**	**Verilen Avanslar (Not 10)**	**Ticari**
Albayrak İnşaat	1.629.158.630	--	74.242.593	--
Kademe Atık	648.033.251	6.193	--	42.296.113
Alport Conakry	16.287.264	--	--	--
Varaka Kağıt	3.778.577	2.275	11.228.794	--
Karnawall	2.922.681	--	--	--
Albayrak Agro - Business - Sarlu	2.784.945	--	--	--
Albayrak Constructıon Sarlu	1.556.645	--	--	--
Ağa Maden	915.616	--	--	--
Yeşil Adamlar	263.047	12.600	--	--
Nakil Lojistik	239.760	--	--	11.733.770
Ketebe	234.864	--	1.480	--
Asist Oto	156.350	--	2.000.000	43.435
Ereğli Tekstil	15.359	15.359	--	--
Transbaş	--	4.988	--	--
Albil	--	--	81.109.574	9.267.364
Free Lojistik	--	--	4.617.780	--
Dolu Akaryakıt	--	--	413.748	--
Reklam Piri	--	--	--	4.341.934
Yaşam Tekstil	--	--	--	3.684.061
Birlikte Dağıtım	--	--	--	1.601.649
Platform Turizm	--	--	--	1.028.300
İntrotema	--	--	--	220.200
Toplam	**2.306.346.989**	**41.415**	**173.613.969**	**74.216.826**

3 İlişkili Taraf Açıklamaları *(devamı)*

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar
31 Aralık 2025		**Kısa Vade**		**Kısa Vade**
	Ticari	**Diğer**	**Verilen Avanslar (Not 10)**	**Ticari**
Albayrak İnşaat	618.625.323	--	81.698.186	--
Kademe Atık	299.977.019	22.861.249	351.423.946	1.385
Alport Conakry	17.674.687	--	--	--
Karnawall	3.105.909	--	--	--
Albayrak Agro - Business - Sarlu	3.030.354	--	--	--
Varaka Kağıt	2.903.548	--	12.356.412	--
Albayrak Constructıon Sarlu	1.693.817	--	--	--
Sukkar	1.023.392	712.873	--	--
Ağa Maden	1.007.566	--	--	--
Mogadishu	746.749	--	--	--
Yeşil Adamlar	289.462	--	--	--
Asist Oto	172.051	--	--	697.310
Ereğli Tekstil	16.901	--	--	--
Albil	--	--	96.363.255	13.933.577
Free Lojistik	--	--	6.972.462	254.683
Dolu Akaryakıt	--	--	455.297	--
Birlikte Dağıtım	--	--	--	1.248.291
Nakil Lojistik	--	--	--	11.031.589
Yaşam tekstil	--	--	--	3.447.696
Platform Turizm	--	--	--	780.448
Reklam Piri	--	--	--	192.705
Toplam	**950.266.778**	**23.574.122**	**549.269.558**	**31.587.684**

3 İlişkili Taraf Açıklamaları *(devamı)*

Alımlar ve Giderler

1 Ocak-31 Mart 2026 ve 1 Ocak-31 Mart 2025 dönemlerinde ilişkili taraflardan yapılan alışlar ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025			1 Ocak- 31 Mart 2025		
Alımları	**Mal ve Hizmet Alımı**	**Kira**	**Diğer**	**Mal ve Hizmet Alımı**	**Kira**	**Diğer**
Kademe Atık	36.376.479	--	--	63.337.262	--	--
Albil	16.366.756	176.753	1.571.693	16.430.318	100.849	1.493.293
Free Lojistik	2.927.063	--	--	4.077.516	--	--
Reklam Piri	3.109.702	--	926.106	6.036.918	--	--
Birlikte Dağıtım	1.639.525	--	--	2.992.318	--	--
Asist Oto	852.988	--	--	61.660	--	--
Yaşam Tekstil	--	--	2.649.036	4.107.342	--	--
Platform	--	708.063	--	545.235	148.773	--
Nakil Lojistik	--	--	8.308.886	10.559.932	--	--
Varaka Kağıt	--	--	--	5.314.071	--	--
Piri Medya	--	--	--	748.872	--	--
Toplam	**61.272.513**	**884.816**	**13.455.721**	**114.211.444**	**249.622**	**1.493.293**

Satışlar ve Gelirler

1 Ocak-31 Mart 2026 ve 1 Ocak-31 Mart 2025 dönemlerinde ilişkili taraflardan yapılan satışlar ve gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025			1 Ocak- 31 Mart 2025		
Satışlar	**Mal ve Hizmet Satışı**	**Faiz**	**Kira**	**Mal ve Hizmet Satışı**	**Faiz**	**Kira**
Kademe Atık	8.658.610	13.146.145	3.285.588	18.464.186	100.022.316	3.168.474
Varaka Kağıt	971.490	--	--	--	--	--
Albil	705.733	--	--	--	--	--
Reklam Piri	391.152	--	--	--	--	--
Albayrak İnşaat	13.529	167.037.606	--	11.111.981	138.636.000	--
Asist Oto	3.198	--	--	--	--	--
Nakil Lojistik	--	--	204.320	--	--	197.024
Ketebe	--	--	200.147	--	--	193.004
Mezra Ziraat	--	--	--	29.272.654	--	--
Alport Conakry	--	--	--	1.755.891	--	--
Albayrak Agro - Business - Sarlu	--	--	--	490.531	--	--
Albayrak Constructıon Sarlu	--	--	--	43.460	--	--
Ereğli Tekstil	--	--	--	33.845	--	--
Toplam	**10.743.712**	**180.183.751**	**3.690.055**	**61.172.548**	**238.658.316**	**3.558.502**

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Mart 2026 tarihinde sona eren yıla ait üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 12.410.444 TL'dir (31 Aralık 2025: 21.748.267 TL).

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	**31 Aralık 2024**
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	*211.612.338*	*161.937.477*
-Vadeli Mevduat	*--*	*24.020.653*
Toplam	**211.612.338**	**185.958.130**
Blokeli Mevduat (*)	--	(19.483.331)
Nakit Akış Tablosuna Baz	**211.612.338**	**166.474.799**

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5 Finansal Yatırımlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Yatırım Fonları	1.324.760.380	1.410.229.185
Toplam	**1.324.760.380**	**1.410.229.185**

6 Finansal Borçlar

Banka Kredileri

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar		
Kısa Vadeli Banka Kredileri	256.964.993	275.606.618
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47.793.562	113.556.311
Kira Sertifikasından Borçlar	2.596.011.565	1.006.508.067
Toplam	**2.900.770.120**	**1.395.670.996**

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar		
Uzun Vadeli Banka Kredileri	5.269.897.681	5.456.504.715
Toplam	**5.269.897.681**	**5.456.504.715**

6 Finansal Borçlar *(devamı)*

Banka Kredileri *(devamı)*

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif Faiz Oranı %	**TL Cinsinden Tutarı**	**Efektif Faiz Oranı %**	**TL Cinsinden Tutarı**
Kısa Vadeli Krediler				
- Türk Lirası	30-TL Ref%	256.964.993	30-TL Ref%	275.606.618
- USD	--	--	--	--
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları				
- Türk Lirası	30-TL Ref%	24.116.889	30- TL Ref %	97.389.443
- USD	8-12%	23.676.673	8-12%	16.166.868
Uzun Vadeli Krediler				
- Türk Lirası	30-TL Ref%	5.162.065.133	30- TL Ref %	5.456.504.715
- USD	8-12%	107.832.548	--	--
Toplam Krediler		**5.574.656.236**		**5.845.667.644**

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin 6.200.000.000 TL tutarında gayrimenkul ipoteği bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 6.822.616.659 TL tutarında gayrimenkul ipoteği bulunmaktadır).

7 Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Alıcılar	472.071.255	261.994.530
Alacak Senetleri	140.058.735	165.409.330
DBS Alacakları (*)	62.960.573	206.203.405
Şüpheli Alacak Karşılığı	(35.546.622)	(39.345.884)
Toplam	**639.543.941**	**594.261.381**

(*) Doğrudan borçlanma sistemi ("DBS") Şirket ile bayi arasında alım satım ödemelerini garanti altına alma sistemidir. Bayiye banka tarafından tanımlanan DBS limiti içerisinde Şirket'ten mal alımını gerçekleştirir. Vade sonunda bayi ödemesini 3. taraf olan bankaya yapar ve bankada Grup'a ödemesini gerçekleştirir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Satıcılar	317.819.418	322.720.290
Borç Senetleri	78.169.337	267.823.917
Diğer Ticari Borçlar	9.813.959	49.846.887
Toplam	**405.802.714**	**640.391.094**

8 Diğer Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
İade Alınacak Vergiler	50.786.132	56.642.433
Personelden Alacaklar	9.526.987	12.467.070
Verilen Depozito ve Teminatlar	472.252	465.913
Toplam	**60.785.371**	**69.575.416**

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
İade Edilecek Depozito ve Teminatlar	7.033.579	7.649.973
Vergi Dairesine Borçlar	2.912.795	2.845.752
Diğer Borçlar	1.532.610	2.335.417
Toplam	**11.478.984**	**12.831.142**

9 Stoklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stoklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Malzeme ve Yedek Parçalar	2.045.810.953	2.095.889.252
Yarı Mamuller	175.179.642	162.178.473
Mamuller	1.305.862.516	1.500.616.905
Ticari Mallar	261.874.564	25.901.059
Yoldaki Mallar	517.304	12.501
Diğer Stoklar	13.147.193	13.953.633
Toplam	**3.802.392.172**	**3.798.551.823**

10 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Verilen Avanslar	320.927.428	155.251.642
Gelecek Aylara Ait Giderler	54.811.708	61.549.939
İş Avansları	957.979	929.763
Toplam	**376.697.115**	**217.731.344**

İlişkili Taraflara Verilen Avansları (Not:3)	173.613.969	549.269.558
İlişkili Taraf Toplamı	**173.613.969**	**549.269.558**
Toplam	**550.311.084**	**767.000.902**

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Alınan Avanslar	270.950.542	330.686.188
Toplam	**270.950.542**	**330.686.188**

11 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	**1 Ocak- 31 Mart 2025**
Maliyet Değeri		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	12.219.618.483	155.503.385
Değerleme (*) (Not 22)	--	11.212.921.278
Transfer	--	3.202.195.433
31 Aralık Bakiyesi	**12.219.618.483**	**14.570.620.096**
Dönem Başı Net Defter Değeri	**12.219.618.483**	**155.503.385**
Dönem Sonu Net Defter Değeri	**12.219.618.483**	**14.570.620.096**

(*) Grup'a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından piyasa değeri yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

12 Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Arsa	Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2026 Maliyet	2.587.676.813	94.576.077	1.431.023.762	2.894.696.911	317.355.571	491.319.876	369.522.647	168.059.527	8.354.231.184
İlaveler	--	--	34.169.998	10.891.679	--	3.898.364	176.921.392	--	225.881.433
31 Mart 2026 Bakiyesi	**2.587.676.813**	**94.576.077**	**1.465.193.760**	**2.905.588.590**	**317.355.571**	**495.218.240**	**546.444.039**	**168.059.527**	**8.580.112.617**
Eksi: Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2026 Açılış	--	(29.766.981)	(25.717.909)	(1.539.139.636)	(219.753.200)	(412.051.620)	--	(167.479.237)	(2.393.908.583)
Cari Dönem Amortismanı	--	(1.678.755)	(7.223.320)	(81.507.302)	(10.220.395)	(8.059.645)	--	(50.402)	(108.739.819)
31 Mart 2026 Bakiyesi	**--**	**(31.445.736)**	**(32.941.229)**	**(1.620.646.938)**	**(229.973.595)**	**(420.111.265)**	**--**	**(167.529.639)**	**(2.502.648.402)**
1 Ocak 2026 Net Defter Değeri	**2.587.676.813**	**64.809.096**	**1.405.305.853**	**1.355.557.275**	**97.602.371**	**79.268.256**	**369.522.647**	**580.290**	**5.960.322.601**
31 Mart 2026 Net Defter Değeri	**2.587.676.813**	**63.130.341**	**1.432.252.531**	**1.284.941.652**	**87.381.976**	**75.106.975**	**546.444.039**	**529.888**	**6.077.464.215**

Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde kullandığı banka kredilerine ilişkin 6.200.000.000 TL ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 6.822.616.659 TL).

(*) Grup arsa ve binaları, Grup ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız ekspertiz şirketi olan Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından piyasa değeri yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

12 Maddi Duran Varlıklar *(devamı)*

31 Mart 2025 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Arsa	Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2025 Maliyet	3.877.345.680	94.258.872	847.397.831	2.813.958.232	277.306.885	482.883.196	186.658.836	167.917.562	8.747.727.094
İlaveler	--	--	--	7.055.467	--	2.336.121	960.252	--	10.351.840
Transfer	(3.202.195.433)	--	--	--	--	--	--	--	(3.202.195.433)
Değerleme (*)	2.402.248.709	--	845.307.257	--	--	--	--	--	3.247.555.966
31 Mart 2025 Bakiyesi	**3.077.398.956**	**94.258.872**	**1.692.705.088**	**2.821.013.699**	**277.306.885**	**485.219.317**	**187.619.088**	**167.917.562**	**8.803.439.467**
Eksi: Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2025 Açılış	--	(23.088.154)	(74.178.542)	(1.145.581.774)	(182.900.771)	(378.157.056)	--	(167.042.604)	(1.970.948.901)
Cari Dönem Amortismanı	--	(1.668.470)	(864.130)	(122.119.708)	(9.278.131)	(8.667.644)	--	(112.906)	(142.710.989)
Değerleme (*)	--	--	68.292.340	--	--	--	--	--	68.292.340
31 Mart 2025 Bakiyesi	**--**	**(24.756.624)**	**(6.750.332)**	**(1.267.701.482)**	**(192.178.902)**	**(386.824.700)**	**--**	**(167.155.510)**	**(2.045.367.550)**
1 Ocak 2025 Net Defter Değeri	**3.877.345.680**	**71.170.718**	**773.219.289**	**1.668.376.458**	**94.406.114**	**104.726.140**	**186.658.836**	**874.958**	**6.776.778.193**
31 Mart 2025 Net Defter Değeri	**3.077.398.956**	**69.502.248**	**1.685.954.756**	**1.553.312.217**	**85.127.983**	**98.394.617**	**187.619.088**	**762.052**	**6.758.071.917**

13 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren yılda maddi olmayan duran varlıklar geliştirme giderlerinden, haklar ve lisanslardan oluşmakta olup hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Maliyet Değeri		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	1.639.238.170	1.186.067.374
İlaveler	613.267.337	73.164.409
Çıkışlar	(1.221.301.606)	--
31 Mart Bakiyesi	**1.031.203.901**	**1.259.231.783**
Eksi: Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(975.224.583)	(841.655.538)
Cari Dönem İtfa Payı	(78.668.455)	(26.145.156)
Çıkışlar	775.038.490	--
31 Mart Bakiyesi	**(278.854.548)**	**(867.800.694)**
1 Ocak Net Defter Değeri	**664.013.587**	**344.411.836**
31 Mart Net Defter Değeri	**752.349.353**	**391.431.089**

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

14 Kiralama İşlemleri

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, geriye dönük uyguladığı TFRS 16 kapsamında kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

b) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını; birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular.

	1 Ocak 2026	Dönem İçi Artış	31 Mart 2026
Maliyet Değeri			
Binalar	38.948.454	--	38.948.454
Toplam	**38.948.454**	**--**	**38.948.454**
Birikmiş Amortismanlar			
Binalar	(5.564.065)	(1.391.015)	(6.955.080)
Toplam	**(5.564.065)**	**(1.391.015)**	**(6.955.080)**
Net Defter Değeri	**33.384.389**	**(1.391.015)**	**31.993.374**

14 Kiralama İşlemleri *(devamı)*

Kullanım Hakkı Varlıkları *(devamı)*

	1 Ocak 2025	Dönem İçi Artış	31 Mart 2025
Maliyet Değeri			
Binalar	159.833.873	--	159.833.873
Toplam	**159.833.873**	**--**	**159.833.873**
Birikmiş Amortismanlar			
Binalar	(66.421.469)	(19.396.210)	(85.817.679)
Toplam	**(66.421.469)**	**(19.396.210)**	**(85.817.679)**
Net Defter Değeri	**93.412.404**	**(19.396.210)**	**74.016.194**

Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Kısa Vade)	2.325.262	2.454.216
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Uzun Vade)	24.219.687	27.953.847
Toplam	**26.544.949**	**30.408.063**

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda kiralama işlemlerinden yükümlülükler hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Açılış Bakiyesi	30.408.063	29.089.945
Ödemeler	(2.270.028)	(2.361.134)
Faiz Giderleri (Not 21)	1.157.270	1.152.961
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(2.750.356)	(4.990.452)
Dönem Sonu Bakiyesi	**26.544.949**	**22.891.320**

15 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

a) Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Garanti Karşılıkları	40.490.717	60.065.802
Dava Karşılıkları	3.952.140	4.804.035
Kısa Vadeli Karşılıklar	**44.442.857**	**64.869.837**

Garanti gider karşılığının dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	**1 Ocak- 31 Mart 2025**
1 Ocak Bakiyesi	60.065.802	102.726.483
Dönem İçinde Oluşan Artış/(Azalış)	(14.412.422)	(10.903.917)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(5.162.663)	(9.134.761)
Dönem Sonu Bakiyesi	**40.490.717**	**82.687.805**

Dava karşılığının dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	**1 Ocak- 31 Mart 2025**
1 Ocak Bakiyesi	4.804.035	11.073.732
Dönem İçinde Oluşan Artış/(Azalış)	(422.843)	1.282.725
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(429.052)	(1.042.708)
Dönem Sonu Bakiyesi	**3.952.140**	**11.313.749**

15 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar *(devamı)*

b) Teminat- Rehin – İpotekler – Kefaletler ("TRİ")

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Verilen TRİ'lerin türleri itibarıyla toplam detayı ve dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)	**31 Mart 2026**	**31 Aralık 2025**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	239.341.485	513.604.809
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	6.498.474.243	6.829.846.432
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	---
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	**6.737.815.728**	**7.343.451.241**

Grup'un 31 Mart tarihi itibarıyla verilen TRİ'lerin parasal pozisyonları itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Türk Lirası	6.697.805.485	7.285.606.212
ABD Doları	40.010.243	44.011.101
Avro	--	13.833.928
Toplam	**6.737.815.728**	**7.343.451.241**

(*) Grup ve Ziraat Bankası ("Banka") arasında Aralık 2010'da bir anlaşma imzalanmıştır. Bu anlaşma kapsamında Grup, Tümosan traktör bayileri (Bayi) kanalıyla satmış olduğu traktörlere ilişkin Banka aracılığıyla kredi kullanarak traktör satın alan müşterinin bu krediyi geri ödeyememesi durumunda; Banka, icra yoluyla satışa çıkan traktörlerin satışından elde edilecek gelir ile ilgili traktör için Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği tarafından belirlenen kasko bedelinin %75'i arasındaki farkı Grup'tan talep etme hakkına sahiptir. Ancak Şirket, Banka tarafından kendinden talep edilecek farkı birebir traktör satışını yapan ilgili bayiye yansıtmaktadır. Dolayısıyla yukarıda bahsi geçen teminat bankaya Şirket tarafından verilen bir teminat olmakla beraber, yükümlülük nihayetinde Bayi' ye aktarılmaktadır.

16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Ücret ve Maaşlar	41.587.806	37.511.434
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	39.998.233	16.806.886
Ödenecek Vergi ve Fonlar	7.148.997	13.251.467
Toplam	**88.735.036**	**67.569.787**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış İzin Karşılığı	21.625.277	18.739.039
Toplam	**21.625.277**	**18.739.039**

İzin karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Dönem Başı	18.739.039	25.710.954
Dönem İçinde Ayrılan/(İptal Edilen) Karşılık	4.700.293	11.187.493
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(1.814.055)	(13.143.590)
Dönem Sonu	**21.625.277**	**23.754.857**

Grup, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar *(devamı)*

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	94.136.423	91.207.571
Toplam	**94.136.423**	**91.207.571**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, emeklilik için gerekli hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2026 itibarıyla 64.949 TL ve 1 Ocak 2026 itibarıyla 64.949 TL ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirket yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Faiz Oranı	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Faiz Oranı	29,29%	29,29%
Beklenen Enflasyon Oranı	23,87%	23,87%
Net İskonto Oranı	4,37 %	4,37 %

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, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
1 Ocak bakiyesi	91.207.571	57.704.705
Hizmet Maliyeti	3.590.713	13.550.282
Faiz Gideri	7.047.864	22.559.570
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	2.416.425	(8.335.750)
Ödemeler	(1.602.878)	(2.663.708)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(8.523.272)	(6.064.925)
Dönem sonu bakiyesi	**94.136.423**	**76.750.174**

17 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Devreden Katma Değer Vergisi	259.682.268	235.591.483
Diğer	4.106.016	238.622
Toplam	**263.788.284**	**235.830.105**

18 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Ereğli Tekstil	60,87%	70.000.000	60,87%	70.000.000
Halka Açık Kısım	28,69%	32.998.715	28,69%	32.998.715
Diğer	10,44%	12.001.285	10,44%	12.001.285
Ödenmiş Sermaye	**100%**	**115.000.000**	**100%**	**115.000.000**
Sermaye Düzeltmesi Farkları		2.300.477.209		2.300.477.209
Toplam		**2.415.477.209**		**2.415.477.209**

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 115.000.000 TL ve beheri 1 TL olan 115.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2025-Sermaye: 115.000.000 TL ve beheri 1 TL olan 115.000.000 adet hisse).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık karlarının %5'ini, ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Aktüeryal Farklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(73.863.713)	(72.051.394)
Toplam	**(73.863.713)**	**(72.051.394)**

18 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri *(devamı)*

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış Fonu

	31 Mart 2026	**31 Aralık 2025**
Yeniden Değerleme Artışları	1.923.104.830	1.923.104.830
Toplam	**1.923.104.830**	**1.923.104.830**

19 Hasılat

1 Ocak-31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda hasılatı ve satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026	**1 Ocak-31 Mart 2025**
Yurt İçi Satışlar	293.457.877	1.929.975.783
Yurt Dışı Satışlar	14.632.565	17.052.886
Brüt Hasılat	**308.090.442**	**1.947.028.669**
Satış İadeleri ve İndirimleri (-)	(238.918)	(2.929.901)
Net Satışlar	**307.851.524**	**1.944.098.768**
Satışların Maliyeti (-)	(256.723.057)	(1.213.353.504)
Brüt Kar	**51.128.467**	**730.745.264**

Hasılatın ürün bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026	**1 Ocak-31 Mart 2025**
Traktör Satışları	250.038.967	1.670.161.609
Yedek Parça Satışları	35.343.833	148.089.661
Motor Satışları	3.129.078	37.533.796
İş Makinaları Satışları	1.840.247	20.256.176
Tarım Makineleri Satışları	--	9.544.225
Diğer	17.499.399	58.513.301
Toplam Hasılat	**307.851.524**	**1.944.098.768**

20 Faaliyet Giderleri

1 Ocak-31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
Genel Yönetim Giderleri	(184.802.383)	(194.463.948)
Pazarlama Giderleri	(62.456.058)	(649.557.124)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(27.606.212)	(85.064.104)
Toplam	**(274.864.653)**	**(929.085.176)**

21 Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman Gelirleri

1 Ocak-31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
Adat Gelirleri	180.183.751	238.658.316
Toplam	**180.183.751**	**238.658.316**

Finansman Giderleri

1 Ocak-31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
Faiz Giderleri	219.810.759	1.481.384.562
Kiralama İşlemlerinden Faiz Giderleri (Not 14)	1.157.270	1.152.961
Toplam	**220.968.029**	**1.482.537.523**

22 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

1 Ocak-31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllarda yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
Finansal Yatırımlardan Kazançlar	89.899.538	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış/(Azalışlar) (Not 11)	--	11.212.921.278
Toplam	**89.899.538**	**11.212.921.278**

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	--	39.271.832
Toplam	**--**	**39.271.832**

23 Parasal Kazanç / (Kayıp)

31 Mart 2026 tarihlerinde sona eren dönemlerde Grup'un parasal kazanç/(kayıpları) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Peşin ödenmiş giderler	4.368.417
Stoklar	205.347.799
Maddi Duran Varlıklar	376.343.605
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.046.585
Maddi Olmayan Duran Valıklar	40.283.871
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.115.134.913
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.081.218
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(229.011.408)
Sermaye Düzeltmesi Farkları	(220.431.020)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	(22.046.595)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	6.575.249
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(23.566.952)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(1.154.285.191)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(7.449.911)
Satışların Maliyeti (-)	151.468.695
Pazarlama Giderleri (-)	1.267.801
Genel Yönetim Giderleri (-)	5.309.872
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	638.815
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(1.988.602)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(7.494.678)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1.651.299
Finansman Gelirleri	(4.128.590)
Finansman Giderleri (-)	5.347.071
Parasal Kazanç / (Kayıp), net	**248.462.263**

24 Gelir Vergileri

Vergi Gideri

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kar veya zararda muhasebeleştirilen		
Cari Dönem Vergi Gideri:		
Dönem Vergi Gideri	--	(1.157.515)
Ertelenmiş Vergi Gideri		
Geçici Farklardan Kaynaklanan	(1.126.151.627)	(1.718.527.334)
	(1.126.151.627)	**(1.719.684.849)**
Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen		
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri):		
Aktüeryal Farkların Vergi Etkileri	604.106	(2.083.938)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Vergi Etkisi	--	(828.962.077)
	604.106	**(831.046.015)**
Toplam Vergi Gideri	**(1.125.547.521)**	**(2.550.730.864)**

Etkin vergi oranının mutabakatı

1 Ocak- 31 Mart 2026 ve 2025 dönemlerine ait raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

		1 Ocak- 31 Mart 2026		1 Ocak- 31 Mart 2025
Dönem Net Karı/(Zararı)		(862.680.192)		8.251.356.010
Tenzil: Cari Dönem Vergi Gideri		(1.126.151.627)		(1.719.684.849)
Vergi Öncesi Kar		**263.471.435**		**9.971.040.859**
Yasal Oranla Hesaplanan Kurumlar Vergisi	25%	(65.867.859)	25%	(2.492.760.215)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler		(9.119.833)		(3.646.783)
İstisna ve İndirimler		2.811.535		8.251.472
Farklı Vergi Oranlarının Etkisi ve Diğer		(1.053.975.470)		768.470.677
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen Toplam Vergi Gideri		**(1.126.151.627)**		**(1.719.684.849)**

Ertelenmiş vergi ile ilgili varlıklar ve yükümlülükler

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 dönemlerine ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16.219.395	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(3.613.058.784)	(2.471.291.868)
Toplam	**(3.596.839.389)**	**(2.471.291.868)**

24 Gelir Vergileri *(devamı)*

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
1 Ocak Bakiyesi	(2.471.291.868)	(1.189.956.013)
Kar veya Zarara Kaydedilen	(1.126.151.627)	(1.718.527.334)
Diğer Kapsamlı Gelirde/(Giderde) Kaydedilen	604.106	(831.046.015)
31 Mart Bakiyesi	**(3.596.839.389)**	**(3.739.529.362)**

25 Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç, cari dönem net karının dönem boyunca işlem gören pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye'de şirketler yeniden değerleme artış fonundan veya birikmiş karlardan karşılanmak üzere bedelsiz pay senedi dağıtımı yoluyla sermayelerini arttırma hakkına sahiptir. Pay başına kazanç hesaplanması sırasında söz konusu artırımlar temettü olarak dağıtılan pay senetleri olarak kabul edilmişlerdir. Sermayeye eklenen kar payı dağıtımları da aynı şekilde değerlendirilmektedir. Bu nedenle ortalama pay senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımda olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple pay başına düşen karı hesaplamakta kullanılan pay adedinin ağırlıklı ortalaması geriye dönük etkiler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir.

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Dönem Boyunca Mevcut Olan Payların Ağırlıklı Ortalaması (her biri 1 TL)	115.000.000	115.000.000
Dönem Net Karı/(Zararı)	(862.680.192)	8.251.356.010
Pay Başına Kazanç (TL)	**(7,50)**	**71,75**

26 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler

Finansal risk yönetimi

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

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot, Grup'un yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Grup'un bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Grup'un belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk Yönetimi Sistemi

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Grup faaliyetlerindeki değişikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

26 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler *(devamı)*

Piyasa Riski *(devamı)*

Piyasa Riski

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

(i) Kur Riski

Grup, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riskini ileri vadeli yabancı para alım/satım ve yabancı para opsiyon işlemleri yaparak yönetmektedir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**GBP**
1. Ticari alacaklar	711.308.211	14.925.037	956.124	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	2.383.859	1.263	45.706	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	285.377.437	4.249.249	1.899.244	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**999.069.507**	**19.175.549**	**2.901.074**	**--**
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	**--**	**--**	**--**	**--**
9. Toplam varlıklar (4+8)	**999.069.507**	**19.175.549**	**2.901.074**	**--**
10. Ticari borçlar	116.710.046	1.029.890	1.377.274	10.778
11. Finansal yükümlülükler	23.676.673	532.346	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	7.310.522	--	143.284	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	180.288.818	34.928	3.503.159	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**327.986.059**	**1.597.164**	**5.023.717**	**10.778**
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	107.832.548	2.424.505	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	**107.832.548**	**2.424.505**	**--**	**--**
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**435.818.607**	**4.021.669**	**5.023.717**	**10.778**
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	**--**	**--**	**--**	**--**
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**563.250.900**	**15.153.880**	**(2.122.643)**	**(10.778)**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**458.162.281**	**10.939.559**	**(518.728)**	**(10.778)**
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	**--**	**--**	**--**	**--**
23.Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**
24.Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**

26 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler *(devamı)*

Piyasa Riski *(devamı)*

(i) Kur Riski *(devamı)*

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**GBP**
1. Ticari alacaklar	49.405.802	570.054	407.127	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	273.799	926	4.160	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	159.620.265	1.563.364	1.552.528	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**209.299.866**	**2.134.344**	**1.963.815**	**--**
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	**209.299.866**	**2.134.344**	**1.963.815**	**--**
10. Ticari borçlar	145.353.438	864.843	1.872.739	10.815
11. Finansal yükümlülükler	16.166.868	342.277	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	7.954.727	--	143.495	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	210.659.018	342.416	3.508.328	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**380.134.051**	**1.549.536**	**5.524.562**	**10.815**
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**380.134.051**	**1.549.536**	**5.524.562**	**10.815**
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**(170.834.185)**	**584.808**	**(3.560.747)**	**(10.815)**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(119.795.432)**	**(636.140)**	**(1.604.947)**	**(10.815)**
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	**--**	**--**	**--**	**--**
23.Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**
24.Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**

26 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler *(devamı)*

Piyasa Riski *(devamı)*

(i) Kur Riski *(devamı)*

Duyarlılık Analizi

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracağı aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

31 Mart 2026		
	Kar/ (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	67.245.142	(67.245.142)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**67.245.142**	**(67.245.142)**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.856.611)	10.856.611
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**(10.856.611)**	**10.856.611**
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(63.442)	63.442
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-İngiliz Sterlini (7+8)	**(63.442))**	**63.442**
TOPLAM (3+6+9)	**56.325.089**	**(56.325.089)**
31 Aralık 2025		
	Kar/ (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.744.109	(2.744.109)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**2.744.109**	**(2.744.109)**
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(19.758.727)	19.758.727
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**(19.758.727)**	**19.758.727**
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(68.802)	68.802
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-İngiliz Sterlini (7+8)	**(68.802)**	**68.802**
TOPLAM (3+6+9)	**(17.083.420)**	**17.083.420**

27 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.