KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU ..... 1 - 2

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR ..... 6 - 49

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.026.217.070	3.213.301.826
Finansal yatırımlar	17	294.236.256	171.368.252
Ticari alacaklar		3.531.975.792	2.482.396.888
- *İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar*	*6*	*3.520.423.670*	*2.459.349.756*
- *İlişkili taraflardan ticari alacaklar*	*5*	*11.552.122*	*23.047.132*
Diğer alacaklar		1.589.231	1.916.167
- *İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar*	*7*	1.589.231	*1.916.167*
Stoklar	8	956.477.729	945.432.437
Peşin ödenmiş giderler	9	95.407.193	66.511.382
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	70.046.732	125.154.706
Diğer dönen varlıklar	10	77.957.135	141.256.299
Toplam dönen varlıklar		**7.053.907.138**	**7.147.337.957**
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		8.233.080	8.452.931
- *İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar*	*7*	*8.233.080*	*8.452.931*
Şerefiye	34	105.604.159	105.604.159
Maddi duran varlıklar	14	3.733.670.027	3.761.329.667
Maddi olmayan duran varlıklar	15	331.122.074	356.659.456
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	382.319.297	444.376.824
Kullanım hakkı varlıkları	12	228.816.674	214.646.417
Peşin ödenmiş giderler	9	242.422.020	233.513.006
Toplam duran varlıklar		**5.032.187.331**	**5.124.582.460**
Toplam varlıklar		**12.086.094.469**	**12.271.920.417**

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2026	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		484.444.682	361.333.877
- Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	*16*	*67.417.528*	*57.039.715*
- Banka kredileri	*16*	*415.740.434*	*304.129.676*
- Diğer finansal yükümlülükler	*16*	*1.286.720*	*164.486*
Ticari borçlar		1.875.502.816	2.122.768.285
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*5*	*59.745.543*	*42.905.888*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*18*	*1.815.757.273*	*2.079.862.397*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	91.710.766	39.730.888
Diğer borçlar		1.042.957	208.793
- İlişkili taraflara diğer borçlar		*219.794*	*143.651*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*11*	*823.163*	*65.142*
Ertelenmiş gelirler	19	176.919.106	338.321.397
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	234.758.014	194.381.887
Kısa vadeli karşılıklar		171.555.537	183.402.358
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*22*	*108.202.890*	*172.994.291*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*23*	*63.352.647*	*10.408.067*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	83.571.819	90.569.934
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**3.119.505.697**	**3.330.717.419**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		103.415.475	98.260.217
- Kiralama işlemlerinden borçlar	*16*	*103.415.475*	*98.260.217*
Uzun vadeli karşılıklar		97.007.669	91.337.751
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*22*	*97.007.669*	*91.337.751*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	216.350.214	200.754.204
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**416.773.358**	**390.352.172**
Özkaynaklar			
Sermaye	26	460.000.000	460.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	26	2.871.481.326	2.871.481.326
Geri alınmış paylar (-)	26	(47.916.887)	(47.916.887)
Hisse senedi ihraç primleri	26	1.605.239.580	1.605.239.580
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(181.448.997)	(155.768.271)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), net		*(181.448.997)*	*(155.768.271)*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(632.831.653)	(548.262.661)
- Yabancı para çevrim farkları		*(632.831.653)*	*(548.262.661)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	26	2.596.899.879	1.527.183.817
Geçmiş yıllar karları		985.278.406	961.790.673
Net dönem karı		374.704.561	1.413.038.082
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**8.031.406.215**	**8.086.785.659**
Kontrol gücü olmayan paylar		**518.409.199**	**464.065.167**
Toplam özkaynaklar		**8.549.815.414**	**8.550.850.826**
Toplam kaynaklar		**12.086.094.469**	**12.271.920.417**

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KIMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Satış gelirleri	27	9.234.695.273	3.686.012.683	9.563.778.450	3.625.717.711
Satışların maliyeti	27	(5.644.116.404)	(2.311.061.922)	(5.765.601.569)	(2.143.328.974)
Brüt satış karı		**3.590.578.869**	**1.374.950.761**	**3.798.176.881**	**1.482.388.737**
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	28	(1.231.607.517)	(471.769.684)	(1.216.593.278)	(443.133.758)
Genel yönetim giderleri (-)	28	(856.688.536)	(274.957.608)	(658.852.536)	(219.090.959)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	28	(53.451.058)	(18.925.005)	(62.851.143)	(19.387.592)
Esas faaliyetlerden gelirler	30	320.269.131	119.739.118	428.365.529	131.875.230
Esas faaliyetlerden giderler (-)	30	(443.219.485)	(178.969.048)	(570.122.947)	(229.345.293)
Esas faaliyet karı		**1.325.881.404**	**550.068.534**	**1.718.122.506**	**703.306.365**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	31	133.574.863	120.289.022	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler	31	-	(1.432.941)	(5.694.106)	(6.095.180)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**1.459.456.267**	**668.924.615**	**1.712.428.400**	**697.211.185**
Finansman gelirleri	32	539.935.018	177.945.315	761.063.662	252.656.911
Finansman giderleri (-)	32	(372.237.818)	(159.654.235)	(442.290.571)	(181.233.549)
Net parasal pozisyon kayıpları	35	(761.179.010)	(200.924.495)	(624.803.111)	(240.860.223)
Vergi öncesi kar		**865.974.457**	**486.291.200**	**1.406.398.380**	**527.774.324**
Dönem vergi gideri	25	(441.668.996)	(171.303.196)	(440.134.513)	(186.691.038)
Ertelenmiş vergi geliri	25	4.743.133	(22.405.692)	72.223.523	(122.724)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		**429.048.594**	**292.582.312**	**1.038.487.390**	**340.960.562**
Net dönem karı		**429.048.594**	**292.582.312**	**1.038.487.390**	**340.960.562**
Net dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		54.344.033	27.344.197	60.203.221	21.831.187
Ana ortaklık payları		374.704.561	265.238.115	978.284.169	319.129.375
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları	22	(5.341.583)	(246.190)	(9.483.391)	289.250
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları, vergi etkisi		(20.339.142)	30.773	2.181.179	(66.529)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		(84.568.993)	(54.612.682)	30.936.325	(13.787.693)
Diğer kapsamlı gelir		**(110.249.718)**	**(54.828.098)**	**23.634.113**	**(13.564.972)**
Toplam kapsamlı gelir		**318.798.876**	**237.754.213**	**1.062.121.503**	**327.395.590**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		54.344.032	27.344.193	60.203.221	21.831.187
Ana ortaklık payları		264.454.844	210.410.020	1.001.918.282	305.564.403
Pay başına kazanç		**0,009**	**0,006**	**0,022**	**0,007**

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaya cak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler								
	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yabancı para çevrim farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Geri ödenmiş paylar (-)	Hisse Senedi ihraç primleri	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ zararları	Net dönem karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibariyle	**460.000.000**	**2.871.481.326**	**(453.912.875)**	**(152.849.210)**	**(47.916.886)**	**1.605.239.580**	**804.257.824**	**459.814.133**	**1.511.988.950**	**7.058.102.842**	**393.083.009**	**7.451.185.851**
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.511.988.950	(1.511.988.950)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	722.925.992	(1.010.012.411)	-	(287.086.419)	(10.044.586)	(297.131.005)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	978.284.169	978.284.169	60.203.221	1.038.487.389
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	30.936.325	(7.302.212)	-	-	-	-	-	23.634.113	-	23.634.113
Toplam kapsamlı gelir	**-**	**-**	**30.936.325**	**(7.302.212)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**978.284.169**	**1.001.918.282**	**60.203.221**	**1.062.121.502**
30 Eylül 2025 itibariyle	**460.000.000**	**2.871.481.326**	**(422.976.550)**	**(160.151.422)**	**(47.916.886)**	**1.605.239.580**	**1.527.183.816**	**961.790.672**	**978.284.169**	**7.772.934.703**	**443.241.644**	**8.216.176.348**
01 Ocak 2026 itibariyle	**460.000.000**	**2.871.481.326**	**(548.262.661)**	**(155.768.271)**	**(47.916.887)**	**1.605.239.580**	**1.527.183.817**	**961.790.673**	**1.413.038.082**	**8.086.785.659**	**464.065.167**	**8.550.850.826**
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.069.716.062	343.322.020	(1.413.038.082)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	(319.834.287)	-	(319.834.287)	-	(319.834.287)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	374.704.561	374.704.561	54.344.032	429.048.594
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(84.568.992)	(25.680.726)	-	-	-	-	-	(110.249.718)	-	(110.249.718)
Toplam kapsamlı gelir	**-**	**-**	**(84.568.992)**	**(25.680.726)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**374.704.561**	**264.454.843**	**54.344.032**	**318.798.876**
30 Eylül 2026 itibariyle	**460.000.000**	**2.871.481.326**	**(632.831.653)**	**(181.448.997)**	**(47.916.887)**	**1.605.239.580**	**2.596.899.879**	**985.278.406**	**374.704.561**	**8.031.406.215**	**518.409.199**	**8.549.815.414**

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak 2026- 30 Eylül 2026	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025
Net dönem karı		**429.048.594**	**1.038.487.390**
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	29	335.359.336	318.512.780
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	108.641.106	165.468.239
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler, net		62.054.225	199.070.766
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(122.857.160)	5.672.768
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- *Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler*	32	319.968.369	386.455.147
- *Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)*	32	(459.241.463)	(687.857.925)
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net	8	8.281.737	(3.522.845)
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	31.823.458	35.343.043
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(41.869)	(21.338)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	25	468.228.692	367.910.991
Ertelenmiş finansman gelirleri/(giderleri), net		166.017.696	188.567.929
Parasal kayıp ile ilgili düzeltmeler		983.480.749	1.499.424.416
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		**2.330.763.470**	**3.513.511.361**
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.696.543.978)	(1.220.927.107)
Stoklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(211.658.349)	(156.381.337)
Ticari borçlardaki (azalışlar)/artışlar ile ilgili düzeltmeler		10.300.757	438.170.652
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler			
- *Diğer valıklardaki azalış/(artış)*		135.251.561	(56.509.899)
- *Diğer yükümlülükler artış/(azalış)*		(439.846.561)	(451.849.136)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	22,25	(122.406.741)	(129.059.601)
Ödenen vergiler		(372.441.813)	(448.722.685)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımı		**(366.581.654)**	**1.488.232.248**
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışlar		(262.697.344)	(794.145.809)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		41.869	21.338
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(76.949.248)	(113.555.866)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		(46.198.535)	8.122.521
Alınan faiz		459.241.463	687.857.925
Verilen nakit avans ve borçlar		13.322.477	(8.361.053)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		**86.760.682**	**(220.060.944)**
Finansman faaliyetleri:			
Alınan krediler	16	343.686.593	393.999.708
Ödenen krediler	16	(208.771.646)	(339.138.818)
Kiralamalara ilişkin nakit çıkışları	16	(114.546.479)	(83.123.375)
Ödenen faiz		(22.801.809)	(39.448.921)
Ödenen temettüler		(319.834.287)	(297.131.005)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit		**(322.267.628)**	**(364.842.411)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		**(602.088.600)**	**903.328.893**
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	**4**	**3.186.647.237**	**2.745.402.136**
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç		**(578.217.865)**	**(679.493.039)**
Nakit ve nakit benzerleri değerlerin dönem sonu bakiyesi	**4**	**2.006.340.772**	**2.969.237.990**

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kalekim" veya "Şirket") 1973 yılında kurulmuş olup yapı kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket İstanbul, Isparta, Yozgat, Mersin, Muğla, Erzurum, Mardin ve Balıkesir'deki toplam dokuz fabrikasında seramik yapıştırıcıları, derz dolguları, su ve ısı yalıtım malzemeleri, iç ve dış cephe boyaları, mastikler, köpükler, yüzey hazırlık malzemeleri, seramik temizlik ve bakım malzemeleri ve dekoratif hazır renkli sıva üretimi yapmaktadır. Şirket'in ana sermayedarı %69 oranla H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'dir. Şirket nihai olarak Bodur Ailesi tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket, Türkiye'de tescil edilmiştir ve kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No:188/1, Avcılar İstanbul

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 5 Kasım 2026 tarihinde onaylanmıştır.

		Grup'un oy hakları ve etkin ortaklık oranları	
	Faaliyet Alanı	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Bağlı Ortaklıklar			
Ooo Kalekim ("Kalekim-Rusya") (Rusya'da Yerleşik)	Çimento bazlı ve boya-sıva bazlı ürünlerin pazarlama ve satışı	%100,00	%100,00
Kalekim Lyksor Kimya San.A.Ş. ("Kalekim-Lyksor") (Türkiye'de Yerleşik)	Bilumum kimyasal maddeler ve her türlü yardımcı kimyevi maddeler ve bunların üretiminde kullanılan mamul, yarı mamul,ham maddelerin imalatı ve ticareti	%75,00	%75,00
Kalekim Romania (Romanya'da Yerleşik)	Yapı kimyasalları, boya sıva başta olmak üzere Grup'un faaliyet gösterdiği alanlarda satış ve pazarlama yapmaktır.	%50,00	%50,00
Lyksor Maroc Sarl	Beton ve çimento katkı kimyasalları üretimi ve satışı gerçekleştirecektir.	%51,80	%51,80
Kenya EAST Africa Limited	Yapı kimyasallarında üretim,satış ve pazarlama yapmaktır.	%50,00	-

Şirket ve bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Grup'un ortalama personel sayısı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 767 kişidir (31 Aralık 2025: 696 kişi).

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ve sunum esasları

Grup'un konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 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, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır. İşletmeler, TMS 34'e uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan, SPK finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları 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 belirtmiştir.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

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

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

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Kalekim'in geçerli para birimi olan ve özet konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un yurtdışındaki bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklıklarının fonksiyonel para birimleri Rus Rublesi,

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Avro, Fas Dirhemi ve Kenya Şilini'dir.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevirim farkları adı altında özkaynaklar altında kar veya zarardan yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler hesabında gösterilmiştir.

2.2 Işletmenin Sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar

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

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler**; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:

  - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

  ● TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar (Devamı)

Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

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

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

  SEDDK tarafından 15.12.2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 01.01.2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 07.01.2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

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

  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

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

- **TMS 28'e İlişkin Değişiklikler – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlarda Gerçeğe Uygun Değer Seçeneği;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı ve bu değişikliklerle getirilen gerçeğe uygun değer seçeneğini kullanmayı tercih etmesi durumunda (örneğin, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için), işletme söz konusu değişiklikleri, değişikliklerin yayımlandığı tarihten sonra sona eren raporlama dönemi için geriye dönük olarak uygulamalıdır (diğer bir ifadeyle, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için de uygulamalıdır). Bu

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

değişiklikler, TMS 28 kapsamında iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını gerçeğe uygun değer üzerinden ölçebilecek işletmelerin hangileri olduğuna açıklık getirmektedir.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar (Devamı)

- TMS 28'de yer alan özkaynak yönteminin uygulanmasından muafiyet, ilgili şartları sağlayan işletmelere iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını kâr veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden ölçme konusunda seçim yapma hakkı tanımaktadır ("gerçeğe uygun değer seçeneği"). Bu seçim, ilk muhasebeleştirme sırasında her bir iştirak veya iş ortaklığı için ayrı ayrı yapılmalıdır.

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

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

  "TMS 8 paragraf 30'a uyum sağlamak amacıyla, Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için finansal tablo dipnotlarında aşağıdaki hususlara yer verilmesi beklenmektedir:

  - değişikliklerin niteliği,
  - TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
  - planlanan ilk uygulama tarihi ve
  - aşağıdakilerden biri:
    - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
    - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

  TMS 8'in 30'uncu paragrafına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

  a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.
İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.
Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

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

  - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir)**.** UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar (Devamı)

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

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

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

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler Ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

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

Özet konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları (Devamı)

a) Şüpheli alacak karşılığı:

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Grup ticari alacak yaşlandırması ve müşterilerin ödeme performansını değerlendirir ve bunun sonucunda şüpheli alacak karşılığını belirler. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahminidir.

b) Karşılıklar:

Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

c) Ertelenmiş vergi varlıkları:

Ertelenmiş vergi varlıkları ancak gelecek dönemlerde yeterli mali kara sahip olunmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda kayıtlara yansıtılır. Bir vergi gelirinin gerçekleşmesinin muhtemel olması durumunda, kullanılmayan vergi zararları, vergi indirimleri ve diğer geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlığı kaydedilir. Grup yönetimi en iyi tahminlerini kullanarak yapmış olduğu projeksiyonlar sonucu finansal tablolarda kullanılabilir mali zararları ve diğer geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamaktadır.

d) Kıdem tazminatı yükümlülüğü:

Kıdem tazminatı yükümlülüğü iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

e) Stok değer düşüklüğü:

Grup ilgili stoğun kullanılamamasından kaynaklanan tahmini zararı karşılamak için stok değer düşüklüğü karşılığı hesaplamaktadır. Stok değer düşüklüğü karşılığı yeterliliğinin tahmininde, stok bakiyelerinin yaşlandırması ve ilgili ürünleri satabilme imkanı değerlendirilmektedir.

f) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri yatırım bölgesinde ve değerlendirilen yatırım kategorisinde tecrübesi olan ve genel kabul görmüş SPK lisansına sahip profesyonel yeterliliğe sahip bağımsız değerleme uzmanları tarafından çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılarak belirlenir. Bu tahmin ve varsayımlarda, gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Şirket'in finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii (Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim) bölümsel raporlamayı Not 2'de anlatılan sunuma ilişkin temel esaslara göre ölçmektedir. Raporlanan bilgiler, yönetimin faaliyet bölümlerinin performansını değerlendirmek ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içermektedir. Grup'un faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026			
	Yapı Kimyasalları	**Beton, çimento kimyasalları ve hammaddeleri**	**Eliminasyonlar**	**Toplam**
Hasılat	6.391.600.206	2.967.464.094	(124.369.027)	9.234.695.273
Satışların maliyeti	(3.922.132.317)	(1.861.440.414)	139.456.327	(5.644.116.404)
Brüt kar	**2.469.467.889**	**1.106.023.680**	**15.087.300**	**3.590.578.869**
Pazarlama Giderleri (-)	(869.103.821)	(354.501.544)	(8.002.152)	(1.231.607.517)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(713.004.509)	(143.684.027)	-	(856.688.536)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(53.451.058)	-	-	(53.451.058)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	305.529.294	73.428.719	(58.688.882)	320.269.131
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(390.238.103)	(104.585.116)	51.603.734	(443.219.485)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	**749.199.692**	**576.681.712**	**-**	**1.325.881.404**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025			
	Yapı Kimyasalları	**Beton, çimento kimyasalları ve hammaddeleri**	**Eliminasyonlar**	**Toplam**
Hasılat	7.268.740.490	2.638.526.680	(343.488.720)	9.563.778.450
Satışların maliyeti	(4.422.660.448)	(1.706.850.483)	363.909.362	(5.765.601.569)
Brüt kar	**2.846.080.042**	**931.676.197**	**20.420.642**	**3.798.176.881**
Pazarlama Giderleri (-)	(917.668.468)	(279.207.127)	(19.717.683)	(1.216.593.278)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(581.874.970)	(76.977.566)	-	(658.852.536)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(62.851.143)	-	-	(62.851.143)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	354.773.889	79.538.882	(5.947.242)	428.365.529
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(499.406.400)	(75.960.830)	5.244.283	(570.122.947)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	**1.139.052.950**	**579.069.556**	**-**	**1.718.122.506**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026			
	Yapı Kimyasalları	**Beton,Çimento Kimyasalları ve Hammaddeleri**	**Eliminasyonlar**	**Toplam**
Varlıklar	9.755.443.270	2.330.651.199	-	12.086.094.469
Toplam Varlıklar	**9.755.443.270**	**2.330.651.199**	**-**	**12.086.094.469**
Kaynaklar	9.755.443.270	2.330.651.199	-	12.086.094.469
Toplam Kaynaklar	**9.755.443.270**	**2.330.651.199**	**-**	**12.086.094.469**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	150.071.989	112.625.355	-	262.697.344
Toplam yatırım harcamaları	**150.071.989**	**109.753.141**	**-**	**259.825.130**
Amortisman gideri	171.837.680	34.263.856	-	206.101.536
İtfa payları	91.268.353	37.989.446	-	129.257.799

	1 Ocak - 30 Eylül 2025			
	Yapı Kimyasalları	**Beton,Çimento Kimyasalları ve Hammaddeleri**	**Eliminasyonlar**	**Toplam**
Varlıklar	9.881.328.256	2.018.649.277	-	11.899.977.533
Toplam Varlıklar	**9.881.328.256**	**2.018.649.277**	**-**	**11.899.977.533**
Kaynaklar	9.881.328.256	2.018.649.277	-	11.899.977.533
Toplam Kaynaklar	**9.881.328.256**	**2.018.649.277**	**-**	**11.899.977.533**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	819.208.428	76.729.288	-	895.937.716
Toplam yatırım harcamaları	**819.208.428**	**76.729.288**	**-**	**895.937.716**
Amortisman gideri	160.340.873	26.102.194	-	186.443.067
İtfa payları	106.348.959	25.720.754	-	132.069.712

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	1.222.606	842.262
Banka	1.822.921.246	3.097.023.750
- Vadesiz mevduat	171.423.274	98.579.351
- Vadeli mevduat	1.651.497.972	2.998.444.400
Diğer (*)	202.073.218	115.435.813
Toplam	**2.026.217.070**	**3.213.301.826**
Faiz tahakkukları	(19.876.298)	(26.654.589)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**2.006.340.772**	**3.186.647.237**

(*) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle diğer nakit ve nakit benzerleri 30 günden kısa vadeli kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2026	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	37,5- 38,5	2026	1.641.715.352
ABD Doları	2,00	2026	9.782.620
Toplam			**1.651.497.972**

31 Aralık 2025	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	40,7 - 50	2026	2.161.946.884
ABD Doları	2,25	2026	695.372.835
Avro	1,25	2026	141.124.681
Toplam			**2.998.444.400**

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeye sahiptir.

5. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

i) <u>İlişkili şirket bakiyeleri</u>:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ("Kaleseramik") (*)	11.389.831	23.047.132
Kale Havacılık	162.291	-
Toplam	**11.552.122**	**23.047.132**

(*) Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.'den alacak bakiyeleri mamul satışlarından kaynaklı olup ilgili alacak tutarı vade sürelerinde tahsil edilmektedir.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

5. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kale Holding A.Ş. (*)	36.562.421	29.628.186
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. ("Kalenakliyat") (**)	23.136.483	13.227.184
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	46.639	50.518
Toplam	**59.745.543**	**42.905.888**

(*) Kale Holding A.Ş.'ye borç bakiyesi, bu şirketten alınan kurumsal gelişim, hukuk, denetim vb. yönetim destek hizmetlerinden oluşmaktadır.

(**) Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.'ye borç bakiyesi alınan nakliye hizmetlerinden kaynaklı olup fatura vadelerinde ödemeleri yapılmaktadır.

ii) İlişkili şirketlerle yapılan diğer işlemler

a) Mal Satışları:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kaleseramik	30.696.698	11.538.217	14.132.168	2.709.833
Kalenakliyat	9.729	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	118.909	-	-	-
Toplam	**30.825.336**	**11.538.217**	**14.132.168**	**2.709.833**

b) Hizmet Satışları:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kaleseramik	5.282.588	1.539.643	6.079.734	1.958.415
Kale Havacılık	146.197	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	3.513	(102)	298.423	175.412
Toplam	**5.432.298**	**1.539.541**	**6.378.157**	**2.133.827**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

5. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

c) Hizmet alımları

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kale Holding A.Ş.	344.024.483	95.697.417	193.265.241	61.084.894
Kalenakliyat	55.597.041	23.441.627	43.534.000	11.553.273
Kaleseramik	1.737.526	661.321	1.606.638	728.268
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	685.331	213.767	441.455	137.222
Kale Pratt Whitney Uçak Motor San.A.Ş.	-	-	49.616	-
Toplam	**402.044.381**	**120.014.132**	**238.896.950**	**73.503.657**

d) Sabit Kıymet Alımı

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kale Holding A.Ş.	10.915.414	4.059.687	10.421.945	4.289.023
Kaleseramik	518.636	177.138	1.289.909	39.464
Toplam	**11.434.050**	**4.236.825**	**11.711.854**	**4.328.487**

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu yönetim kurulu üyeleri ve müdürler olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydalardan oluşmaktadır.

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler	141.309.533	39.797.264	107.181.209	30.877.488
Toplam	**141.309.533**	**39.797.264**	**107.181.209**	**30.877.488**

6. TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	2.359.066.416	1.458.363.117
Alacak senetleri	1.271.709.062	1.106.809.145
	3.630.775.478	**2.565.172.262**
Eksi: Beklenen kredi zararları	(110.351.808)	(105.822.506)

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Toplam	**3.520.423.670**	**2.459.349.756**

6. TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

Ticari alacakların ortalama vadesi 88 gündür (31 Aralık 2025: 63 gün).

Beklenen kredi zararlarının 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerdeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**105.822.506**	**103.961.699**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 30)	35.048.033	32.265.347
Tahsilatlar (Not 30)	(7.250.429)	(2.750.315)
Parasal Kayıp Kazanç	(23.268.302)	(21.077.187)
30 Eylül	**110.351.808**	**112.399.544**

7. DİĞER ALACAKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	1.589.231	1.916.167
Uzun vadeli diğer alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	8.233.080	8.452.931
Toplam	**9.822.311**	**10.369.098**

8. STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	571.526.915	589.065.663
Yarı mamuller	42.248.082	50.832.119
Mamuller	266.085.526	223.575.454
Ticari mallar	91.806.961	88.867.219
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(15.189.755)	(6.908.018)
Toplam	**956.477.729**	**945.432.437**

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in stok devir hızı 45 gündür (31 Aralık 2025:42 gün).

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

8. STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**6.908.018**	**11.431.542**
Cari dönemde ayrılan/(iptal olan) karşılıklar, net	8.281.737	(3.522.845)
30 Eylül	**15.189.755**	**7.908.697**

Stok değer düşüklüğü karşılığı, satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir.

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Peşin ödenen giderler	53.293.225	34.278.920
Sabit kıymet avansları	42.113.968	32.232.462
Toplam	**95.407.193**	**66.511.382**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Sabit kıymet avansları	242.422.020	233.513.006
Toplam	**242.422.020**	**233.513.006**

10. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer KDV	54.702.753	101.547.348
Devreden KDV	4.140.504	26.740.072
Gelir tahakkukları	6.467.901	5.613.808
Diğer	12.645.977	7.355.071
Toplam	**77.957.135**	**141.256.299**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

11. DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer borçlar	823.163	65.142
Toplam	**823.163**	**65.142**

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır.

	Taşıtlar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2026	108.889.651	105.756.766	214.646.417
Değişimler	67.000.059	32.570.454	99.570.513
Dönem amortismanı	(49.149.917)	(36.250.339)	(85.400.256)
30 Eylül 2026	**126.739.793**	**102.076.881**	**228.816.674**

	Taşıtlar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2025	93.681.329	89.849.520	183.530.849
Değişimler	75.303.236	26.488.670	101.791.906
Dönem amortismanı	(49.534.574)	(26.192.625)	(75.727.199)
30 Eylül 2025	**119.449.991**	**90.145.565**	**209.595.556**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2026	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2026
Kalekim-Rusya	444.376.824	-	(62.057.527)	382.319.297
Toplam	**444.376.824**	**-**	**(62.057.527)**	**382.319.297**

	1 Ocak 2025	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Kalekim-Rusya	309.453.846	-	61.493.869	370.947.714
Toplam	**309.453.846**	**-**	**61.493.869**	**370.947.714**

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer tespitinde bağımsız değerleme kuruluşlarına yaptırdığı değerleme çalışmalarını kullanmaktadır. Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde pazarlama yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı modelleri uygulanmış olup, varlığın kullanım özelliğinin değişmesi durumunda Şirket gerçeğe uygun değer seviyeleri arasında değişiklik yapıp farklı bir model ile gerçeğe uygun değeri belirleyebilir.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

Ülke	Niteliği	Hisse oranı	Hisseye isabet eden yüzölçümü (metrekare)	Değerleme yöntemi	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Gerçeğe uygun değer
Rusya	Arsa	Tam	152.332	Pazar yaklaşımı	Seviye 2	116.008.903
Rusya	Bina	Tam	6.471,6	Maliyet yaklaşımı	Seviye 2	266.310.394
						382.319.297

30 Eylül 2025 tarihi itibariyle Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

Ülke	Niteliği	Hisse oranı	Hisseye isabet eden yüzölçümü (metrekare)	Değerleme yöntemi	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Gerçeğe uygun değer
Rusya	Arsa	Tam	152.332	Pazar yaklaşımı	Seviye 2	120.270.507
Rusya	Bina	Tam	6.471,6	Maliyet yaklaşımı	Seviye 2	250.677.207
						370.947.714

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	Transferler(*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2026
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	220.216.566	-	-	-	(30.088.859)	190.127.707
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	133.450.632	1.074.487	-	-	-	134.525.119
Binalar	1.705.136.099	13.025.226	-	72.864.117	428.514	1.791.453.956
Makine ve cihazlar	2.642.655.380	93.246.427	-	300.786.118	(232.101)	3.036.455.824
Taşıtlar	84.791.239	2.661.126	(17.020.631)	2.326.612	1.192.426	73.950.772
Demirbaşlar	797.220.619	18.948.993	(6.070.716)	-	(209.885)	809.889.011
Özel maliyetler	146.438.334	7.518.649	-	-	(13.940)	153.943.043
Yapılmakta olan yatırımlar	937.810.910	118.313.913	-	(386.189.942)	(1.113.582)	668.821.299
	6.667.719.779	**254.788.821**	**(23.091.347)**	**(10.213.095)**	**(30.037.427)**	**6.859.166.731**
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	81.947.761	2.027.317	-	-	-	83.975.078
Binalar	478.059.572	13.037.104	-	-	11.754.117	502.850.793
Makine ve cihazlar	1.615.564.664	119.275.639	-	-	6.206.162	1.741.046.465
Taşıtlar	36.301.096	7.643.359	(1.134.709)	-	591.341	43.401.087
Demirbaşlar	608.503.031	52.389.713	(4.051.685)	-	22.186	656.863.245
Özel maliyetler	86.013.988	11.728.404	-	-	(382.356)	97.360.036
	2.906.390.112	**206.101.536**	**(5.186.394)**	**-**	**18.191.450**	**3.125.496.704**
Net defter değeri	**3.761.329.667**					**3.733.670.027**

(*) Maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmıştır (Not 15).

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler(*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	105.255.399	114.237.020	-	-	1.013.167	220.505.586
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	133.235.156	-	-	-	-	133.235.156
Binalar	1.305.860.940	148.059.825	-	194.854.539	(11.100.822)	1.637.674.482
Makine ve cihazlar	2.258.868.462	178.167.985	-	117.172.248	2.381.249	2.556.589.944
Taşıtlar	66.126.537	5.807.795	(3.064.330)	5.168.557	(8.107.441)	65.931.118
Demirbaşlar	755.735.643	22.441.466	(317.459)	2.788.195	(2.387.899)	778.259.946
Özel maliyetler	100.118.649	16.779.240	-	29.371.109	14.261	146.283.259
Yapılmakta olan yatırımlar	1.169.200.044	295.454.592	-	(491.927.127)	(72.298.351)	900.429.158
	5.894.400.830	**780.947.923**	**(3.381.789)**	**(142.572.479)**	**(90.485.836)**	**6.438.908.649**
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	81.943.994	2.026.840	-	-	-	83.970.834
Binalar	458.778.230	14.065.341	-	-	-	472.843.571
Makine ve cihazlar	1.497.234.571	87.152.923	-	-	(796.537)	1.583.590.957
Taşıtlar	29.686.301	7.164.930	(3.064.330)	-	(2.065.995)	31.720.906
Demirbaşlar	528.230.527	62.003.909	(89.101)	-	6.020	590.151.355
Özel maliyetler	65.553.981	14.029.124	-	-	-	79.583.105
	2.661.427.604	**186.443.067**	**(3.153.431)**	**-**	**(2.856.512)**	**2.841.860.728**
Net defter değeri	**3.232.973.226**					**3.597.047.921**

(*) Maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmıştır (Not 15).

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	Girişler	Transferler(*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2026
Maliyet:					
Haklar	354.725.834	5.361.328	2.291.545	18.092	362.396.799
Geliştirme giderleri	372.311.418	2.547.195	7.921.550	-	382.780.163
	727.037.252	**7.908.523**	**10.213.095**	**18.092**	**745.176.962**
Birikmiş itfa payları:					
Haklar	157.363.137	5.507.195	-	(180.452)	162.689.880
Geliştirme giderleri	213.014.659	38.350.349	-	-	251.365.008
	370.377.796	**43.857.544**	**-**	**(180.452)**	**414.054.886**
Net defter değeri	**356.659.456**				**331.122.074**

	1 Ocak 2025	Girişler	Transferler(*)	30 Eylül 2025
Maliyet:				
Haklar	331.511.290	13.197.887	8.231.058	352.940.235
Geliştirme giderleri	239.999.631	-	134.341.421	374.341.052
	571.510.921	**13.197.887**	**142.572.479**	**727.281.287**
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	141.760.342	9.764.925	-	151.525.267
Geliştirme giderleri	154.903.018	46.577.590	-	201.480.608
	296.663.360	**56.342.514**	**-**	**353.005.874**
Net defter değeri	**274.847.561**			**374.275.413**

(*) Maddi duran varlıklardan sınıflanmıştır (Not 14).

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	415.740.434	304.129.676
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	67.417.528	57.039.715
Diğer finansal yükümlülükler	1.286.720	164.486
	484.444.682	**361.333.877**
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	103.415.475	98.260.217
	103.415.475	**98.260.217**
Toplam finansal borçlar	**587.860.157**	**459.594.094**

Kiralama yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	155.299.932	110.292.960
Dönem içi ilaveler	99.570.513	110.286.274
Faiz gideri	58.230.601	38.214.435
Ödemeler	(114.546.479)	(83.123.375)
Parasal kazanç	(27.721.564)	(28.053.898)
30 Eylül	**170.833.003**	**147.616.396**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Banka kredilerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**304.129.676**	**537.126.697**
Kullanılan banka kredileri	343.686.593	393.999.708
Ödenen anapara	(208.771.646)	(339.138.818)
Ödenen faiz	(22.801.809)	(39.448.920)
Tahakkuk	31.235.266	49.534.876
Kur farkı	41.610.710	37.371.683
Parasal kazanç	(73.348.356)	(117.807.003)
30 Eylül	**415.740.434**	**521.638.223**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle finansal borçlar aşağıda gösterildiği gibidir:

	Vade	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal döviz tutarı	TL	Vade	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal döviz tutarı	TL
	30 Eylül 2026	30 Eylül 2026	30 Eylül 2026	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	31 Aralık 2025	31 Aralık 2025	31 Aralık 2025
Kısa vadeli krediler:								
- TL krediler	-	-	-	-	2026	27,9	7.445.750	9.256.359
Kredi faiz tahakkukları	-	-	-	-	-	-	-	15.200.221
- USD krediler	2027	8,19%	8.500.000	415.719.518	2026	8,5	5.200.000	277.083.428
Kredi faiz tahakkukları			428	20.916	-	-	48.600	2.589.668
Toplam				**415.740.434**				**304.129.676**
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı:								
- TL krediler	-	-	-	-				-
Toplam			**-**	**-**				**-**
Uzun vadeli krediler:								
- TL krediler	-	-	-	-				-
Toplam				**415.740.434**				**304.129.676**

17. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Girişim sermayesi yatırım fonu	294.236.256	171.368.252
Toplam	**294.236.256**	**171.368.252**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

18. İLİŞKİLİ OLMAYAN TARAFLARA TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari borçlar	1.858.522.667	2.124.755.889
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş finansman gideri	(42.765.394)	(44.893.492)
Toplam	**1.815.757.273**	**2.079.862.397**

Ticari borçların ortalama vadesi 96 gündür (31 Aralık 2025: 86 gün).

19. ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan avanslar (*)	176.919.106	338.321.397
	176.919.106	**338.321.397**

(*) Grup'un seramik uygulamaları ve boya satışlarına ilişkin müşterilerinden aldığı avanslardan oluşmaktadır.

20. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	46.089.405	33.080.910
Diğer yükümlülükler	37.482.414	57.489.024
Toplam	**83.571.819**	**90.569.934**

21. TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen teminat mektupları	149.270.186	345.060.218
Toplam	**149.270.186**	**345.060.218**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

21. TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un verilen teminat mektupları ağırlıklı olarak tedarikçilere vermiş olduğu teminatlar, gümrük ve icra teminatları ile elektrik enerjisi kullanımı ile ilgili idareye verilmiş teminat mektuplarını içermektedir.

Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat senetleri, mektupları ve ipotekler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan teminat senedi (*)	1.064.428.805	922.339.999
Alınan ipotekler	363.695.162	323.460.888
Alınan teminat mektupları	288.115.000	256.255.472
Toplam	**1.716.238.967**	**1.502.056.359**

(*) Grup, alacak riskini azaltmak için 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle içerisinde bayilerinden ve diğer müşterilerinden 1.052.505.805 TL tutarında şahsi teminat senedi almıştır (31 Aralık 2025: 922.339.999 TL).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**Orijinal para birimi**				
	TL karşılığı	**TL**	**Amerikan Doları**	**Avro**	**Diğer**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	149.270.186	149.270.186	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-	-
Toplam	**149.270.186**	**149.270.186**	-	-	-

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

21. TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı

31 Aralık 2025		Orijinal para birimi			
	TL karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	345.060.218	345.060.218	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-	-
Toplam	**345.060.218**	**345.060.218**	-	-	-

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	28.381.685	26.823.637
Personele borçlar	63.329.081	12.907.251
Toplam	**91.710.766**	**39.730.888**

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personel prim karşılığı	69.667.953	132.491.099
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	38.534.937	40.503.192
Toplam	**108.202.890**	**172.994.291**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Personel prim karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	132.491.099	157.603.064
Dönem içerisinde yapılan ödemeler	(110.137.074)	(122.532.818)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	70.240.806	115.445.783
Parasal kazanç	(22.926.878)	(45.123.346)
30 Eylül	**69.667.953**	**105.392.683**

Kullanılmayan izin yükümlülüğünün dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	40.503.192	28.751.828
Dönem gideri / (iptali), net	6.436.741	22.388.747
Parasal kazanç	(8.404.996)	(7.778.772)
30 Eylül	**38.534.937**	**43.361.803**

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	97.007.669	91.337.751
Toplam	**97.007.669**	**91.337.751**

Grup, Türk İş Kanunu'na göre bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Temmuz 2026 tarihi itibariyle 73.729,84 TL (1 Ocak 2026: 64.948,77 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türkiye'de kayıtlı Grup'un ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak kaydedilir. Rusya ve Romanya'daki faaliyetleri ile ilgili olarak Grup'un çalışanlarına ödenmesi gereken kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanabilmesi için aktüeryal çalışması yapılması gerekmektedir. Aktüer hesaplama için kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı (%)	29,00	29,00
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	93,15	94,37

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**91.337.751**	**80.977.775**
Hizmet maliyeti	14.180.900	12.258.399
Faiz maliyeti	17.782.659	15.375.310
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	5.341.583	9.483.391
Dönem içerisindeki ödemeler	(12.269.667)	(6.526.784)
Parasal kayıp kazanç	(19.365.557)	(19.081.255)
30 Eylül	**97.007.669**	**92.486.836**

23. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bayi prim karşılıkları (*)	54.243.001	-
Sadakat programı karşılıkları	9.109.646	10.408.067
Toplam	**63.352.647**	**10.408.067**

(*) Grup yıl içindeki satışlarına istinaden, bayilerine verilen satış hedeflerine ciro primi uygulaması yapmaktadır. Ara dönemlerde bayilerin hedef ve ciro gerçekleşmeleri değerlendirilerek bayi prim karşılığı ayrılmaktadır.

Sadakat programı karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	10.408.067	5.462.614
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	797.202	6.812.834
Parasal kazanç	(2.095.623)	(1.700.757)
30 Eylül	**9.109.646**	**10.574.691**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

24. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, tamamlanan ve devam eden yatırımları kapsamında çeşitli yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Söz konusu teşvik belgeleri kapsamında Grup, ilgili mevzuat ve teşvik belgelerinde belirlenen şartlar çerçevesinde indirimli kurumlar vergisi uygulamasından yararlanmaktadır.

2021 yılında yatırıma başladığı Mardin fabrika tevsi/modernizasyon yatırımı için diğer kazançlara uygulanmak üzere 2022 yılında gerçekleşen harcamalardan belge kapsamında yer alan harcamaları geçmemek kaydıyla bu indirim oranından diğer harcamalardan elde edilen kazanç dahil %100 olarak vergi indiriminden yararlanacaktır. Vergi indirim oranı ile ilgili olarak değişiklik Bakanlar Kurulu tasarrufunda olup yatırımların teşviki ve desteklenmesi amacıyla oran %90 iken %100 olarak değişmiş olup ilgili oran sabit değildir ve yine Bakanlar Kurulu kararıyla ileri dönemlerde güncellenecektir. Söz konusu yatırım kapsamında 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınan ertelenmiş vergi varlığı 3.879.232 TL'dir.

Ayrıca Grup 2020 yılında yatırıma başladığı Balıkesir fabrika tevsi/modernizasyon yatırımı için diğer kazançlara uygulanmak üzere 2022 yılında gerçekleşen harcamalardan belge kapsamında yer alan harcamaları geçmemek kaydıyla bu indirim oranından diğer harcamalardan elde edilen kazanç dahil %100 olarak vergi indiriminden yararlanacaktır. Vergi indirim oranı ile ilgili olarak değişiklik Bakanlar Kurulu tasarrufunda olup yatırımların teşviki ve desteklenmesi amacıyla oran %70 iken %100 olarak değişmiş olup ilgili oran sabit değildir ve yine Bakanlar Kurulu kararıyla ileri dönemlerde güncellenecektir. Söz konusu yatırım kapsamında 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınan ertelenmiş vergi varlığı 1.375.807 TL'dir.

Grubun tamamlanan yatırımları kapsamında yararlanmakta olduğu indirimli kurumlar vergisi teşvikleri aşağıda açıklanmıştır. Grup, Yozgat Fabrika Tevsi Yatırımı kapsamında, %20 kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi için teşvik belgesinde belirlenen %90 vergi indirim oranından yararlanmaktadır.

Söz konusu yatırım kapsamında 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınan ertelenmiş vergi varlığı 4.767.942 TL'dir. Grup, 2023 yılında başlamış olan Erzurum Modernizasyon Yatırımı kapsamında da %20 kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi için teşvik belgesinde belirlenen %90 vergi indirim oranından yararlanmakta olup, bu yatırım kapsamında 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınan ertelenmiş vergi varlığı 5.149.131 TL'dir.

Ayrıca, 2023 yılında başlamış olan Yozgat Modernizasyon Yatırımı kapsamında %20 kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi için teşvik belgesinde belirlenen %90 vergi indirim oranından yararlanılmakta olup, söz konusu yatırım kapsamında 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınan ertelenmiş vergi varlığı 4.708.545 TL'dir.

Grup ayrıca, 2023 yılında başlamış olan Elektrik Enerjisi Üretimi GES Komple Yeni Yatırımı kapsamında, teşvik belgesinde belirtilen şartlar çerçevesinde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara uygulanmak üzere indirimli kurumlar vergisi uygulamasından yararlanmıştır. Söz konusu uygulama, 2023 yılında gerçekleştirilen ve teşvik belgesi kapsamında değerlendirilen harcamalarla sınırlı olmak üzere %90 vergi indirim oranı üzerinden uygulanmıştır. Teşvik belgesine bağlanan yatırımlara ilişkin destek unsurları ilgili Bakanlar Kurulu kararları ve teşvik belgesinde yer alan hükümler çerçevesinde belirlenmektedir. Bu yatırım kapsamında 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınan ertelenmiş vergi varlığı 16.400.808 TL'dir.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

25. VERGİ (Devamı)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yukarıda belirtilen yatırımlar kapsamında finansal tablolara alınan toplam ertelenmiş vergi varlığı 36.281.465 TL'dir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları, Grup'un ilgili teşviklerden gelecekte yararlanacağı ve bunların kullanımına ilişkin yeterli vergilendirilebilir kâr elde edeceğinin öngörülmesi esas alınarak finansal tablolara alınmıştır.

Kurumlar vergisi

Türk vergi mevzuatı ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları. Tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmektedir. Türkiye'de vergi mevzuatı. ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı ayrı şirketler üstünden hesaplanmıştır. Rusya, Fas ve Romanya'da kurumlar vergisi oranları sırasıyla %25, %20 ve %16'dır (31 Aralık 2025: %25, %20 ve %16). Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %25).

25 Mayıs 2022 tarihli ve 31491 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No:1)'nde değişiklik yapılmasına dair tebliği (Seri No:18) ve 7256 Sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesine eklenen 6'ncı fıkra ile Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemine ait kurum kazançlarına, kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır.

4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'ten %12,5'e düşürülmüştür.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

25. VERGİ (Devamı)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	(441.668.994)	(635.674.886)
Peşin ödenen vergiler	276.957.712	566.447.705
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/ (yükümlülükler)	**(164.711.282)**	**(69.227.181)**

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 2025 ara hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Cari dönem vergi gideri	(441.668.996)	(171.303.194)	(440.134.513)	(186.691.038)
Ertelenmiş vergi geliri	4.743.133	(22.405.692)	72.223.523	(122.724)
Toplam	**(436.925.863)**	**(193.708.886)**	**(367.910.990)**	**(186.813.762)**

Ertelenmiş vergi

Grup ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

25. VERGİ (Devamı)

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

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Yatırım teşvik geliri	(290.251.722)	(195.242.730)	36.281.465	40.807.551
Kıdem tazminatı karşılığı	(97.007.669)	(91.337.751)	12.125.959	21.007.683
Gider tahakkuk ve karşılıkları	-	(20.033.681)	-	4.607.747
Kullanılmamış izin hakkı yükümlülükleri	(38.534.937)	(40.503.191)	9.633.734	9.315.734
Kiralamalarla ilgili düzeltmeler	(80.154.558)	-	10.019.320	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	**(505.948.886)**	**(347.117.353)**	**68.060.478**	**75.738.715**
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme etkisi	326.370.326	405.734.934	(40.796.291)	(93.319.035)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.199.436.623	694.515.087	(215.898.592)	(159.738.471)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	42.765.395	44.893.492	(10.691.349)	(10.325.503)
Kiralamalarla ilgili düzeltmeler	-	14.466.438	-	(3.327.282)
Diğer	136.195.682	60.351.762	(17.024.460)	(9.782.628)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	**1.704.768.026**	**1.219.961.713**	**(284.410.692)**	**(276.492.919)**
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			**(216.350.214)**	**(200.754.204)**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

25. VERGİ (Devamı)

Net ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**(200.754.204)**	**(87.236.951)**
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	4.743.133	72.223.523
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(20.339.143)	(2.181.179)
30 Eylül	**(216.350.214)**	**(17.194.607)**

Vergi öncesi kara etkin vergi oranı uygulanıp bulunan vergi gideri ile 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 2025 ara hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosunda gösterilen vergi gideri arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Vergi öncesi kar	865.974.457	1.406.398.380
Etkin vergi oranı	25%	%23
Etkin vergi oranı ile hesaplanan vergi	(216.493.614)	(323.471.628)
İstisnalar ve indirimler	26.432.543	28.703.437
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan giderler	(33.707.727)	(42.002.493)
Ertelenmiş vergiye konu olmadan kullanılan yatırım teşvik	16.955.515	56.799.436
Vergi oranı değişim etkisi	(88.378.822)	-
Yurtdışı zararlarının vergi etkisi	(16.763.650)	(7.830.013)
Parasal kayıp	(54.530.387)	(80.109.729)
Vergi gideri	**(436.925.863)**	**(367.910.990)**

26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in sermayesi 3.331.481.326 TL'dir. Sermaye 46.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Bu sermaye her biri 0,01 TL nominal değerli 88.000.000 adedi nama yazılı (A) grubu ve her biri 0,01 TL nominal değerli 45.912.000.000 adedi hamiline yazılı (B) grubu hisselerden oluşmaktadır.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in hissedarları ve payları 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Hissedarlar	**Pay %**	**TL**	**Pay %**	**TL**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	68,6723	315.892.634	68,6723	315.892.634
Dr. İbrahim Bodur KaleSeramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı	3,8223	17.582.752	3,8223	17.582.752
Bodur Menkul İş Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	1,1392	5.240.373	1,1392	5.240.373
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,0409	188.347	0,0409	188.347
Kale Holding A.Ş.	0,0002	695	0,0002	695
Diğer	26,3250	121.095.199	26,3250	121.095.199
Toplam ödenmiş sermaye	**100**	**460.000.000**	**100**	**460.000.000**
Sermaye düzeltmesi farkları		**2.871.481.326**		**2.871.481.326**
		3.331.481.326		**3.331.481.326**

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Kalekim'in yasal kayıtlarında yer alan yasal yedek tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Yasal yedekler	2.596.899.879	1.527.183.817
	2.596.899.879	**1.527.183.817**

c) Geri alınmış paylar

Kurucu intifa senetlerinin itfa bedelidir. Sahibine pay sahipliği hakkı vermeyen, ancak kara katılma hakkı veren intifa senetlerinin 14 Ocak 2021 tarihli değer tespit raporu uyarınca toplam 47.916.887 TL değeriyle ana ortak H.İbrahim Bodur Holding A.Ş. ve grup ana ortağının bağlı ortaklığı Kaleseramik'ten geri alınmasıyla oluşmuştur.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

d) Hisse senedi ihraç primleri

Şirket 14 Haziran 2023 tarih ve 2023/32 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; 115.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 345.000.000 TL nakit (bedelli) olarak % 15 oranında artırılarak 460.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve ihraç olunacak paylara ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının "halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine" yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına karar verilmiştir..

Karar ile; halka arz edilmek suretiyle satışı gerçekleşecek payların primli fiyattan satılması kararlaştırılmıştır. Bu kapsamda, payların nominal değeri üzerindeki prim tutarı ile Şirket'e nakdi kaynak sağlanacak olup, Şirket paylarının gerçek değeri üzerinde satılması mümkün olacaktır. Söz konusu fiyat ve prim halka arz sürecinde yatırım kuruluşu tarafından düzenlenecek fiyat tespit raporu uyarınca belirlenecektir.

Fiyat tespit raporunda belirlenen hisse fiyatı; 14,75 TL olup 15.000.000 hisse satışı sonrası 1.713.498.239 TL kaynak yaratılmış, bunun 35.240.041 TL tutarındaki nakdi sermaye artışı ve kalan 1.678.258.198 TL tutarındaki kısmı halka arz sonrası sağlanan ihraç primi tutarıdır. Hisse senedi ihraç primi halka arz kapsamında katlanılan 73.018.618 TL tutarındaki giderler göz önünde bulundurularak 1.605.239.580 TL olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

27. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	6.832.036.832	2.658.548.626	6.506.579.114	2.531.559.536
Yurtdışı satışlar	2.680.693.768	1.198.405.527	3.481.273.679	1.237.231.324
Diğer satışlar	34.624.538	11.559.262	46.880.616	18.127.868
Brüt satışlar	**9.547.355.138**	**3.868.513.415**	**10.034.733.409**	**3.786.918.728**
Eksi: İadeler ve indirimler	(312.659.865)	(182.500.732)	(470.954.959)	(161.201.017)
Net satışlar	**9.234.695.273**	**3.686.012.683**	**9.563.778.450**	**3.625.717.711**
Satışların maliyeti	**(5.644.116.404)**	**(2.311.061.922)**	**(5.765.601.569)**	**(2.143.328.974)**
Brüt satış karı	**3.590.578.869**	**1.374.950.761**	**3.798.176.881**	**1.482.388.737**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

27. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyeti masraf nitelikleri bazında aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Direkt ilk madde ve malzeme	4.340.451.917	1.865.225.039	4.703.067.928	1.794.696.625
Personel ücret ve maaşları	413.139.439	125.804.809	405.941.388	124.879.460
Amortisman	182.073.620	61.279.415	160.140.797	57.718.217
Personel yemek ve servis	48.157.746	18.196.924	50.379.899	20.868.306
Enerji	40.240.179	16.080.993	48.720.928	17.012.038
Bakım onarım	39.407.117	12.435.046	35.826.711	13.594.638
Taşeronluk	36.216.916	11.261.039	29.431.435	8.462.263
Diğer	66.702.582	7.254.497	55.275.598	27.071.146
Toplam satılan mamul maliyeti	**5.166.389.516**	**2.117.537.762**	**5.488.784.684**	**2.064.302.693**
Satılan ticari malların maliyeti	477.726.888	193.524.160	276.816.885	79.026.281
Toplam satışların maliyeti	**5.644.116.404**	**2.311.061.922**	**5.765.601.569**	**2.143.328.974**

28. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel ücret ve maaşları	440.926.305	157.453.301	421.749.796	141.880.280
Nakliye	362.991.042	148.560.148	341.145.014	126.757.550
Amortisman	96.349.052	35.006.404	86.409.867	30.918.521
Depolama giderleri	65.893.499	25.127.703	75.694.339	24.978.377
Reklam tanıtım	60.694.042	31.393.829	66.569.223	22.964.104
Danışmanlık	40.621.337	19.473.008	23.829.132	9.524.146
Pazarlama ve satış iletişim faaliyetleri	36.408.562	12.375.676	76.524.234	40.545.313
Personel yemek ve servis	25.828.390	9.744.039	22.449.026	7.378.498
Seyahat	24.326.539	7.824.918	23.273.055	8.880.239
Taşeronluk	9.360.910	2.878.902	9.321.141	2.857.740
Bakım onarım	3.364.600	625.667	3.302.319	1.845.137
Diğer	64.843.239	21.306.089	66.326.132	24.603.853
Toplam	**1.231.607.517**	**471.769.684**	**1.216.593.278**	**443.133.758**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

28. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Holding giderleri	339.935.110	91.326.179	193.265.241	61.084.894
Personel ücret ve maaşları	320.571.976	114.222.473	271.855.637	88.451.703
Bilgi işlem	43.553.346	16.634.411	40.233.308	15.352.736
Danışmanlık	40.114.299	12.582.744	38.262.205	15.942.000
Amortisman	27.224.322	9.686.444	34.617.777	10.268.126
Personel yemek ve servis	16.043.102	5.419.311	13.214.389	4.780.762
Taşeronluk	8.680.729	2.678.819	8.167.139	2.463.226
Seyahat	8.645.746	3.095.799	13.164.583	4.759.337
Eğitim	5.311.833	1.999.011	6.411.180	1.507.518
Enerji	3.104.762	1.261.339	3.278.022	1.160.434
Bakım onarım	1.069.089	434.664	582.675	263.142
Diğer	42.434.222	15.616.414	35.800.380	13.057.081
Toplam	**856.688.536**	**274.957.608**	**658.852.536**	**219.090.959**

Araştırma ve geliştirme giderleri:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Amortisman	29.712.342	10.239.506	37.344.339	10.490.275
Personel ücret ve maaşları	23.738.716	8.685.499	25.506.804	8.897.317
Toplam	**53.451.058**	**18.925.005**	**62.851.143**	**19.387.592**

29. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Direkt ilk madde ve malzeme	4.340.451.917	1.865.225.039	4.703.067.928	1.794.696.625
Personel ücret ve maaşları	1.198.376.436	406.166.082	1.125.053.625	364.108.760
Satılan ticari malların maliyeti	477.726.888	193.524.160	276.816.885	79.026.281
Holding giderleri	339.935.110	91.326.179	193.265.241	61.084.894
Nakliye	362.991.042	148.560.148	341.145.014	126.757.550
Amortisman	335.359.336	116.211.769	318.512.780	109.395.139
Personel yemek ve servis	90.029.238	33.360.274	86.043.313	33.027.566
Danışmanlık	80.735.636	32.055.752	62.091.339	25.466.146
Depolama giderleri	65.893.499	25.127.703	75.694.339	24.978.377
Reklam tanıtım	60.694.042	31.393.829	66.569.223	22.964.104
Taşeronluk	54.258.555	16.818.760	46.919.714	13.783.230
Bakım onarım	43.840.806	13.495.377	39.711.706	15.702.917
Bilgi işlem	43.553.346	16.634.411	40.233.308	15.352.736
Enerji	43.344.941	17.342.332	51.998.950	18.172.472
Pazarlama ve satış iletişim faaliyetleri	36.408.562	12.375.676	76.524.234	40.545.313
Seyahat	32.972.285	10.920.717	36.437.637	13.639.576
Eğitim	5.311.833	1.999.011	6.411.180	1.507.518
Diğer	173.980.043	44.177.000	157.402.110	64.732.079

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Toplam	**7.785.863.515**	**3.076.714.219**	**7.703.898.526**	**2.824.941.283**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

30. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER/(GİDERLER)

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kambiyo karları	255.829.974	100.170.140	360.361.801	118.426.119
Vade farkı gelirleri	5.248.803	306.018	34.610.111	4.724.869
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar karşılığı (Not 6)	7.250.429	-	2.750.315	-
Konusu kalmayan karşılıklar	3.363.784	1.027.996	-	-
Teşvik gelirleri	3.904.017	2.177.047	8.438.604	3.019.923
Diğer	44.672.124	16.057.917	22.204.698	5.704.319
Toplam diğer faaliyet gelirleri	**320.269.131**	**119.739.118**	**428.365.529**	**131.875.230**
Vade farkı giderleri	(171.266.499)	(68.834.031)	(223.178.040)	(98.891.832)
Kambiyo zararları	(160.216.208)	(64.511.629)	(268.220.132)	(80.861.638)
Beklenen kredi zararları (Not 6)	(35.048.033)	(8.488.810)	(32.265.347)	(20.900.706)
Yansıtma giderler	(29.240.937)	(15.599.322)	(28.377.180)	(15.138.529)
Bağış ve yardım gideri	(11.886.301)	(4.547.969)	(4.040.473)	(293.283)
Diğer	(35.561.507)	(16.987.287)	(14.041.775)	(13.259.305)
Toplam diğer faaliyet giderleri	**(443.219.485)**	**(178.969.048)**	**(570.122.947)**	**(229.345.293)**

31. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış karı	41.869	-	-	-
Girişim sermayesi fonu	122.857.160	120.289.022	-	-
Diğer	10.675.834	-	-	-
Toplam	**133.574.863**	**120.289.022**	**-**	**-**

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış zararı	-	(1.000.729)	(21.338)	(13.910)
Girişim sermayesi fonu	-	-	(5.672.768)	(6.081.270)
Diğer	-	(432.212)	-	-
Toplam	**-**	**(1.432.941)**	**(5.694.106)**	**(6.095.180)**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

32. FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Finansman gelirleri				
Faiz geliri	459.241.463	159.526.681	687.857.925	231.001.954
Kur farkı geliri	80.693.555	18.418.634	73.205.737	21.654.957
Toplam	**539.935.018**	**177.945.315**	**761.063.662**	**252.656.911**
Finansman giderleri				
Faiz gideri	(319.968.369)	(138.672.487)	(386.455.147)	(166.172.597)
Kur farkı gideri	(52.269.449)	(20.981.748)	(55.835.424)	(15.060.952)
Toplam	**(372.237.818)**	**(159.654.235)**	**(442.290.571)**	**(181.233.549)**

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski (faiz oranı riski ve döviz kuru riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Risk yönetimi merkezi olarak Kale Grubu Yönetimi tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde yürütülmektedir. Kale Grubu Yönetimi, faiz oranı ve kredi riskleri, türev ve türev olmayan finansal araçların kullanımı ve yatırım kararları gibi alanları kapsayan politikalar ile birlikte Grup'un genel risk yönetimi ilkelerini belirlemiştir.

Piyasa Riski

Kur riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlık ve borç kalemlerinin TL cinsinden değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar	1.255.000.794	1.701.197.374
Yükümlülükler	(1.240.437.963)	(1.453.514.580)

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Net yabancı para pozisyonu	**14.562.831**	**247.682.794**

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının, parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dönem sonları itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	Toplam TL karşılığı	ABD Doları TL karşılığı	Avro TL karşılığı	Diğer
1.	Ticari alacaklar	995.105.758	312.684.228	496.702.649	185.718.881
2.a	Parasal finansal varlıklar	64.836.362	46.675.036	6.023.909	12.137.418
2.b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	195.058.674	93.304.577	1.965.372	99.788.724
4.	**Dönen varlıklar**	**1.255.000.794**	**452.663.841**	**504.691.930**	**297.645.023**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar**	**-**	**-**	**-**	**-**
9.	**Toplam varlıklar**	**1.255.000.794**	**452.663.841**	**504.691.930**	**297.645.023**
10.	Ticari borçlar	806.366.718	536.069.252	254.899.014	15.398.452
11.	Finansal yükümlülükler	419.786.614	410.972.622	-	8.813.992
12.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	14.284.631	-	-	14.284.630
12.b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler**	**1.240.437.963**	**947.041.874**	**254.899.014**	**38.497.075**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler**	**-**	**-**	**-**	**-**
18.	**Toplam yükümlülükler**	**1.240.437.963**	**947.041.874**	**254.899.014**	**38.497.075**
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20.	**Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)**	**14.562.831**	**(494.378.033)**	**249.792.916**	**259.147.948**
21.	**Parasal kalemlerin net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**(180.495.843)**	**(587.682.610)**	**247.827.544**	**159.359.225**
25.	İhracat	2.311.029.978	2.032.439.147	141.594.071	136.996.760
26.	İthalat	1.434.568.363	1.056.094.529	328.913.421	49.560.413

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2025	Toplam TL karşılığı	ABD Doları TL karşılığı	Avro TL karşılığı	Diğer
1.	Ticari alacaklar	767.515.935	161.853.748	488.992.458	116.669.729
2.a	Parasal finansal varlıklar	899.501.448	722.439.501	148.681.028	28.380.918
2.b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	34.179.991	33.003.222	102.521	1.074.249
4.	**Dönen varlıklar**	**1.701.197.374**	**917.296.471**	**637.776.007**	**146.124.896**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar**	**-**	**-**	**-**	**-**
9.	**Toplam varlıklar**	**1.701.197.374**	**917.296.471**	**637.776.007**	**146.124.896**
10.	Ticari borçlar	1.135.173.832	497.137.783	553.725.895	84.310.155
11.	Finansal yükümlülükler	269.917.867	269.278.283	-	639.584
12.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	48.422.881	48.193.946	228.935	-
12.b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler**	**1.453.514.580**	**814.610.012**	**553.954.830**	**84.949.739**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler**	-	-	-	-
18.	**Toplam yükümlülükler**	**1.453.514.580**	**814.610.012**	**553.954.830**	**84.949.739**
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20.	**Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu(9-18+19)**	**247.682.794**	**102.686.459**	**83.821.177**	**61.175.157**
21.	**Parasal kalemlerin net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**213.502.803**	**69.683.237**	**83.718.656**	**60.100.908**
25.	İhracat	4.226.346.669	3.051.270.539	217.621.553	957.454.577
26.	İthalat	1.587.749.473	528.300.258	972.053.322	87.395.893

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

	30 Eylül 2026			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü				
ABD Doları riskinden korunan kısım	(58.768.261)	58.768.261	(58.768.261)	58.768.261
ABD Doları net etki	**(58.768.261)**	**58.768.261**	**(58.768.261)**	**58.768.261**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü				
Avro riskinden korunan kısım	24.782.754	(24.782.754)	24.782.754	(24.782.754)
Avro net etki	**24.782.754**	**(24.782.754)**	**24.782.754**	**(24.782.754)**
Toplam	**(33.985.507)**	**33.985.507**	**(33.985.507)**	**33.985.507**

	31 Aralık 2025			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.968.324	(6.968.324)	6.968.324	(6.968.324)
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
ABD Doları net etki	**6.968.324**	**(6.968.324)**	**6.968.324**	**(6.968.324)**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	8.371.866	(8.371.866)	8.371.866	(8.371.866)
Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Euro net etki	**8.371.866**	**(8.371.866)**	**8.371.866**	**(8.371.866)**
Toplam	**15.340.190**	**(15.340.190)**	**15.340.190**	**(15.340.190)**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

NOT 34 – ŞEREFİYE

Grup, 4 Nisan 2022 tarihinde, Lyksor Kimya San. A.Ş. hisselerinin %75'ini satın almış ve daha sonra ünvanını "Kalekim Lyksor Kimya San. A.Ş." ("Kalekim Lyksor") olarak değiştirmiştir.

Kalekim Lyskor, beton ve çimento kimyasalları, beton ve çimento kimyasallarında kullanılan hammaddeler, mimari beton ürünleri, beton kür ve koruyucu malzemeleri, beton su geçirimsizlik katkıları, mineral öğütme kolaylaştırıcılar, betonda kullanılacak makrosentetik mikro ve çelik lifler üretim ve satış faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Şerefiye	105.604.159	105.604.159
Toplam	**105.604.159**	**105.604.159**

35 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu	**(971.681.966)**	**(715.780.213)**
Stoklar	12.895.859	14.079.060
Finansal yatırımlar	283.128.750	287.433.864
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	522.999.659	474.841.862
Verilen /Alınan avanslar	43.040.411	44.609.901
Ertelenmiş vergi varlıkları	(17.248.646)	43.319.085
Ödenmiş sermaye	(651.661.191)	(884.078.649)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	30.133.296	40.880.452
Yasal Yedekler	(298.727.901)	(405.270.351)
Hisse senedi ihraç primleri	(313.996.158)	(425.984.089)
Geri alınmış paylar	9.372.880	12.715.754
Geçmiş yıllar karları	(591.618.925)	81.672.898
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**210.502.956**	**90.977.102**
Hasılat	(595.558.213)	(837.695.401)
Satışların maliyeti	589.237.603	701.192.667
Araştırma giderleri	19.547.855	30.731.919
Pazarlama giderleri	127.412.835	142.100.459
Genel yönetim giderleri	76.325.437	74.862.409
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(888.533)	8.752.005
Finansman gelir/giderler	(36.830.029)	(44.881.228)
Yatırım faaliyerlerinden gelir/gider	31.256.001	15.914.272
Net parasal pozisyon kayıpları	**(761.179.010)**	**(624.803.111)**

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.

36. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

Bu mesaj/doküman HİZMETE ÖZEL etiketi ile sınıflandırılmıştır.