

**BAYRAK EBT TABAN SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu	4
Özet Nakit Akış Tablosu	5
Özet Finansal Tablolara Ait Notlar	6-27

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 Tarihleri İtibarıyla Özet Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

VARLIKLAR	Notlar	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		343.865.460	358.325.667
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.925.776	6.508.625
Finansal Yatırımlar		18.340.384	27.004.122
Ticari Alacaklar			
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5,12	33.651.384	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	146.262.606	97.167.455
Diğer Alacaklar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	15.284.148	15.867.168
Stoklar	7	117.889.911	165.261.529
Peşin Ödenmiş Giderler	9	150.407	2.870.276
Diğer Dönen Varlıklar	10	10.360.844	43.646.492
Duran Varlıklar		396.520.008	434.572.149
Maddi Duran Varlıklar	8	307.006.027	343.421.380
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		26.730	30.808
Kullanım Hakkı Varlıkları		71.379.355	68.195.937
Peşin Ödenmiş Giderler	9	433.698	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	17.674.198	22.924.024
TOPLAM VARLIKLAR		740.385.468	792.897.816

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 Tarihleri İtibarıyla Özet Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		347.038.234	488.635.662
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	186.016.562	209.242.024
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	45.098.471	17.424.987
Diğer Finansal Yükümlülükler	4	73.707	128.714
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	17.250.685	17.856.348
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,12	-	54.554
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	26.669.995	34.237.652
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	18.560.602	193.023.741
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	323.231	3.440.966
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8.285.895	6.768.289
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	42.449.950	3.265.749
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.709.136	2.446.736
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		600.000	745.902
Uzun Vadeli Yükümlülükler		192.426.353	40.691.800
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	5.627.403	2.879.918
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	19.388.639	33.506.952
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	165.042.324	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.367.987	4.304.930
Özkaynaklar		200.920.881	263.570.354
Ödenmiş Sermaye	13	249.999.992	249.999.992
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	13	137.385.262	137.385.262
Paylara İlişkin Primler (Iskontolar)	13	94.004.023	94.004.023
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(5.310.551)	(8.980.798)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		34.342.372	34.342.372
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		(243.180.497)	-
Dönem Net Karı/(Zararı)		(66.319.720)	(243.180.497)
TOPLAM KAYNAKLAR		740.385.468	792.897.816

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 Tarihleri İtibarıyla Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	14	237.446.537	225.452.040	76.157.298	56.103.235
Satışların maliyeti (-)	14	(181.381.952)	(268.057.019)	(76.930.200)	(90.194.332)
Brüt kar / (zarar)		56.064.585	(42.604.979)	(772.902)	(34.091.097)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(8.363.794)	(4.508.857)	(2.671.931)	(2.657.267)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(32.617.996)	(35.544.332)	(10.761.531)	(491.775)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	11.714.676	23.455.890	1.595.530	3.183.219
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(48.829.159)	(23.498.733)	(15.965.599)	(9.866.551)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(22.031.688)	(82.701.011)	(28.576.433)	(43.923.471)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	5.553.743	53.217.499	1.912.748	36.066.002
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(7.100.311)	(1.773.178)	(3.714.761)	(1.773.178)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		(13.768.949)	(328.392)	(8.470.827)	301.495
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		(37.347.205)	(31.585.082)	(38.849.273)	(9.329.152)
Finansman gelirleri	18	1.025.561	3.196.578	420.263	323.214
Finansman giderleri (-)	18	(73.439.110)	(135.075.933)	(26.340.875)	(33.782.617)
Parasal pozisyon kazanç/(kayıp)	21	47.555.791	28.962.836	6.322.766	11.687.929
Vergi öncesi kar / (zarar)		(62.204.963)	(134.501.601)	(58.447.119)	(31.100.626)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	11	(4.114.757)	49.191.781	8.219.015	58.987.619
Net dönem karı / (zararı)		(66.319.720)	(85.309.820)	(50.228.104)	27.886.993
Dönem karının dağılımı					
Ana ortaklık payları		(66.319.720)	(85.309.820)	(50.228.104)	27.886.993
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		3.670.247	8.224.321	986.005	680.625
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç		4.805.316	10.965.761	1.294.432	907.500
- Vergi etkisi		(1.135.069)	(2.741.440)	(308.427)	(226.875)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(62.649.473)	(77.085.499)	(49.242.099)	28.567.618

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 Tarihleri İtibarıyla Özet Özkaynak Değişim Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Zararlar		Toplam Özkaynak
				Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	
1 Ocak 2025	47.125.000	337.116.876	75.408.282	(20.582.579)	8.394.796	(73.906.519)	(176.310.786)	197.245.070
Transferler	-	-	-	-	-	(176.310.786)	176.310.786	-
Sermaye artırımını	9.340.188	3.423.448	-	-	-	-	-	12.763.636
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış	-	-	285.139.657	-	-	-	-	285.139.657
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	8.224.321	-	-	-	8.224.321
Net dönem (zararı)	-	-	-	-	-	-	(85.309.820)	(85.309.820)
30 Eylül 2025	56.465.188	340.540.324	360.547.939	(12.358.258)	8.394.796	(250.217.305)	(85.309.820)	418.062.864
1 Ocak 2026	249.999.992	137.385.262	94.004.023	(8.980.798)	34.342.372	-	(243.180.497)	263.570.354
Transferler	-	-	-	-	-	(243.180.497)	243.180.497	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	3.670.247	-	-	-	3.670.247
Net dönem (zararı)	-	-	-	-	-	-	(66.319.720)	(66.319.720)
30 Eylül 2026	249.999.992	137.385.262	94.004.023	(5.310.551)	34.342.372	(243.180.497)	(66.319.720)	200.920.881

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 Tarihleri İtibarıyla Özet Nakit Akış Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2026</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025</i>
	NOT		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		21.524.868	(247.597.526)
Dönem net karı/(zararı)		(66.319.720)	(85.309.820)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		88.016.283	59.097.134
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		55.128.038	51.915.552
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		8.752.431	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.482.138	3.961.623
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16,18	69.058.106	66.026.589
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	17	(1.912.726)	606.844
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		2.174.319	-
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	11	4.114.757	(49.191.781)
Parasal kayıp kazanç ile ilgili düzeltmeler		(52.780.780)	(14.221.693)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		155.703	(221.384.840)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(96.031.740)	(19.290.985)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeleri	6,10	33.868.668	19.831.687
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	7	49.728.520	(788.591)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	9	2.286.171	(5.140.313)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	5,16	(1.042.280)	(5.810.873)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		1.517.606	(19.795.304)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(18.256.700)	(186.083.085)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	9	39.184.201	2.886.441
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(11.098.743)	(7.193.817)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		21.852.266	(247.597.526)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan yapılan ödemeler		(327.398)	-
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2.986.556)	(125.231.599)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından nakit çıkışları	8	(10.316.582)	(46.531.316)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8,17	2.125.582	3.577.285
Alınan faiz		-	34.861
Finansal yatırımlardaki değişim	17	5.204.444	(82.312.429)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(21.848.043)	373.118.860
Ödenen faiz		(20.168.579)	(69.793.904)
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler		-	297.256.776
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları) net		3.995.876	163.373.940
Kira ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.675.340)	(17.717.952)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(3.309.731)	289.735
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(1.273.118)	(573.134)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.508.625	2.826.912
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.925.776	2.543.513

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), Bayrak Plastik Sanayi Ticaret Limited Şirketi olarak 09.12.1993 tarihinde İstanbul Ticaret Odasına tescil edilmiştir. İlk faaliyet alanı plastik eşya üretimi olan şirket, 1997 yılında ayakkabı tabanı üretimine başlamıştır. Şirket, 17.01.2020 tarihli genel kurul kararı ile ticaret unvanını "Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirmiş olup, söz konusu unvan değişikliği 29.01.2020 tarih ve 10004 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ait bilgiler aşağıdaki gibidir:

Merkez Adresi: İkitelli OSB Mah. Dersan A Blok Sok. A Blok No : 1 / 97 Başakşehir / İstanbul

Ticaret Sicil Numarası: 307502-0

Vergi Dairesi: İkitelli V.D.

Vergi Numarası: 1550996915

Telefon – Faks: 0212 886 46 70

Mersis Numarası: 0155099691500001

Web Adresi: <http://www.bayrakebt.com.tr>

Elektronik Posta: info@bayrakebt.com

Şirket'in faaliyeti, her nevi plastik hammaddeden her türlü ayakkabı ve taban imalatı ve ticaretidir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği ayakkabı tabanı sektöründeki bazı taban çeşitleri hakkında genel bilgiler aşağıdaki gibidir: Faylon (EVA) Taban; Ayakkabıcılıkta EVA diye bilinen bu hammaddenin tam adı Etilen Vinil Asetat'tır. Bu malzemenin iç yapısı gözenekli süngerimsi bir özelliktedir. En üstün özelliği düşük yoğunluğu olan bu malzeme esnek bir yapıya sahiptir. Yapı itibarıyla üzerinde bakteri üretmemektedir. Isı ve soğuk geçirmeme özelliğine sahiptir. Doğaya saygılı bir malzeme olup, geri dönüşümlüdür.

Termo (Termoplastik) Taban; Fiziksel özellikleri işlenmiş kauçukla benzerlik gösteren bu malzeme, işlenmesi zor ve de fiyatları yüksek olan kauçuk tabanlara alternatif oluşturmaktadır. Ayakkabıcılıkta "termo taban" diye adlandırılan bu tabanlar; yüksek aşınma dayanımı, yüksek kayma direnci, kolay şekillendirilebilme ve geri dönüşüm imkânı gibi özelliklere sahiptir.

E-TPU Taban; E-TPU Taban teknolojisinin temelinde, yastıklama malzemesi yer almaktadır. Katı granül malzeme (TPU) şişirilerek ayakkabının ayırt edici orta tabanını oluşturan binlerce küçük enerji kapsülüne dönüştürülmektedir. Bu sayede elde edilen hücre yapıları sayesinde, bu enerji kapsülleri atılan her adımda daha fazla enerji depolamakta ve her adımda geri vermektedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 135 kişidir (31 Aralık 2025: 131 kişi).

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in ortakları ve sahip oldukları pay adetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	%	30 Eylül 2026	%	31 Aralık 2025
Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş.	24,10%	60.243.582	24,10%	60.243.567
Allbatross Portföy Atlas Serbest Fon	7,63%	19.078.738	10,03%	25.078.738
Halka açık kısım	68,27%	170.677.672	65,87%	164.677.687
Sermaye	100%	249.999.992	100%	249.999.992
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		137.385.262		137.385.262
Toplam		387.385.254		387.385.254

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2026 itibarıyla 249.999.992 TL'dir. Sermayenin her biri 1 TL değerinde 249.999.992 adet paya ayrılmıştır. (31.12.2025: Her biri 1 TL kıymetinde 249.999.992 adet.) Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.' de (BİST) fiili dolaşımdaki pay oranı %74,19'dur.

Özet Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II - 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ayrıca ilişikteki 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.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket, önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir sınıflama yapmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000
31 Aralık 2025	110,39	1,24317
30 Eylül 2025	105,78	1,29732

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar, 30 Eylül 2026 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

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

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Özet finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

b) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim
- TMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

- UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	105	356.276
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	1.925.671	6.152.349
Toplam	1.925.776	6.508.625

NOT 4- FİNANSAL BORÇLANMALAR

Şirket'in finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	129.258.787	195.710.633
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	17.250.685	17.856.348
Diğer finansal yükümlülükler	73.707	128.714
Faiz tahakkukları	56.757.775	13.531.391
Toplam	203.340.954	227.227.086

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	45.098.471	17.424.987
Toplam	45.098.471	17.424.987

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	5.627.403	2.879.918
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	19.388.639	33.506.952
Toplam	25.016.042	36.386.870

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 4 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Banka Kredi Vade Yapısı	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1- 3 ay içerisinde ödenecek	201.164.774	104.138.837
3- 12 ay içerisinde ödenecek	29.950.259	122.528.174
1 yıldan uzun	5.627.403	2.879.918
Toplam	236.742.436	229.546.929

Finansal Kiralamaların Vade Yapısı	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1- 3 ay içerisinde ödenecek	3.704.507	4.588.389
3- 12 ay içerisinde ödenecek	13.546.178	13.267.959
1 yıldan uzun	19.388.639	33.506.952
Toplam	36.639.324	51.363.300

NOT 5- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in ticari alacakları aşağıda belirtilmiştir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
<i>Alıcılar</i>	<i>14.651.384</i>	<i>-</i>
<i>Alınan çek ve senetler</i>	<i>19.000.000</i>	<i>-</i>
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
<i>Alıcılar</i>	<i>11.307.704</i>	<i>14.212.366</i>
<i>Alınan çek ve senetler</i>	<i>134.954.902</i>	<i>93.060.924</i>
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	-	(10.105.835)
Şüpheli ticari alacaklar	15.758.275	2.473.070
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(15.758.275)	(2.473.070)
Toplam	179.913.990	97.167.455

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar	10.293.509	10.185.744
Borç senetleri	15.678.686	25.977.770
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	54.554
Gider tahakkukları	697.800	-
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	-	(1.925.862)
Toplam	26.669.995	34.292.206

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 6- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in kısa vadeli diğer alacaklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vergi dairesinden alacaklar	2.992.594	586.677
Verilen depozito ve teminatlar	691.168	859.239
Diğer çeşitli alacaklar (*)	11.600.386	14.421.252
Toplam	15.284.148	15.867.168

(*) Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla eski ilişkili tarafı Naz Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ile Leasing devir sözleşmesi sonrası kalan alacağını göstermektedir. Söz konusu alacağın nominal tutarı değişmemekle birlikte, TMS 29 uyarınca 31 Aralık 2025 bakiyesinin 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilen tutarı 14.421.252 TL'dir.

Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Şirket'in kısa vadeli diğer borçlarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ortaklara borçlar (Not: 12)	-	193.023.741
İlişkili taraflara borçlar (Not: 12)	18.560.602	-
Ödenecek vergi ve fonlar	300.150	267.980
Vadesi geçmiş vergi yapılandırma borçları	-	3.138.047
Diğer borçlar	23.081	34.939
Toplam	18.883.833	196.464.707

Şirket'in uzun vadeli diğer borçlarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara borçlar (Not: 12)	165.042.324	-
Toplam	165.042.324	-

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 7- STOKLAR

Şirket'in stoklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Stoklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde malzeme	47.083.011	112.388.718
Yarı mamüller	24.337.619	23.674.361
Mamüller	46.469.281	31.555.352
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(2.356.902)
Toplam	117.889.911	165.261.529

NOT 8- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir;

Cari Dönem	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	627.513.333	10.300.945	(12.718.975)	625.095.303
Taşıtlar	4.982.635	-	-	4.982.635
Döşeme ve demirbaşlar	10.815.489	15.637	(1.463.194)	9.367.932
Özel maliyetler	9.050.973	-	-	9.050.973
	652.362.430	10.316.582	(14.182.169)	648.496.843
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(297.112.718)	(44.456.943)	12.506.119	(329.063.542)
Taşıtlar	(3.196.915)	(344.446)	-	(3.541.361)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.289.200)	(364.355)	1.463.194	(7.190.361)
Özel maliyetler	(342.217)	(1.353.335)	-	(1.695.552)
	(308.941.050)	(46.519.079)	13.969.313	(341.490.816)
Net kayıtlı değer	343.421.380			307.006.027

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 8- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarına ait detaylar aşağıda belirtilmiştir;

Geçmiş Dönem	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	610.691.177	33.025.032	(31.728.773)	611.987.436
Taşıtlar	6.034.055	-	-	6.034.055
Döşeme ve demirbaşlar	8.589.142	619.330	-	9.208.472
Yapılmakta olan yatırımlar	9.749.392	9.828.383	-	19.577.775
Özel maliyetler	-	1.220.714	-	1.220.714
	635.063.766	44.693.459	(31.728.773)	648.028.452
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(265.417.448)	(44.348.551)	27.544.644	(282.221.355)
Taşıtlar	(3.756.016)	(355.868)	-	(4.111.884)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.817.083)	(344.760)	-	(8.161.843)
Özel maliyetler	-	(151.863)	-	(151.863)
	(276.990.547)	(45.201.042)	27.544.644	(294.646.945)
Net kayıtlı değer	358.073.219			353.381.507

NOT 9- ERTELENMİŞ GELİRLER VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirlerine ait detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları	42.449.950	3.265.749
Toplam	42.449.950	3.265.749
Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
Verilen sipariş avansları	2.110	346.622
Gelecek aylara ait giderler	148.297	2.523.654
Toplam	150.407	2.870.276
Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli		
Gelecek aylara ait giderler	433.698	-
Toplam	433.698	-

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 10- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer dönen varlıklarına ait detaylar aşağıdaki gibidir.

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
KDV alacakları	10.360.744	43.317.043
Diğer varlıklar	-	186.476
Verilen iş avansları	100	142.973
Toplam	10.360.844	43.646.492

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 11- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ GELİR/GİDERİ	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.114.757)	49.191.781
Toplam	(4.114.757)	49.191.781

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

**NOT 11- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)
(Devamı)****Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)**

Ertelenmiş Vergi Varlık/(Yükümlülükleri)		
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yatırım teşvikine ilişkin indirimle ilgili düzeltmeler (*)	44.456.045	55.266.421
Kredilere ilişkin düzeltmeler	14.432.196	4.280.448
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	4.142.361	5.174.558
Şüpheli alacak karşılığıyla ilgili düzeltmeler	3.914.279	586.828
Kıdem tazminatı karşılığı	591.996	1.076.232
İzin yükümlülüğü karşılığı	427.284	611.684
Dava karşılığı	150.000	186.476
Ticari alacaklara ilişkin düzeltmeler	123.180	2.679.592
Stoklarla ilgili düzeltmeler	(1.827.665)	2.827.257
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltmeler	(8.770.516)	(7.100.211)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(40.186.423)	(42.388.836)
Ticari borçlara ilişkin düzeltmeler	-	(481.465)
Diğer	221.461	205.040
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	17.674.198	22.924.024

(*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 44.456.045 TL tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 44.456.045 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur. (31 Aralık 2025 bakiyesi, TMS 29 kapsamında 30 Eylül 2026 satın alma gücüyle 55.266.421 TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in ertelenmiş vergi varlığına ilişkin mutabakat tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem Başı Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)		
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	22.924.024	(26.552.106)
Kar Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	(4.114.757)	49.191.781
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	(1.135.069)	(2.741.440)
Dönem Sonu Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	17.674.198	19.898.235

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 12- İLİŞKİLİ TARAFLAR

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in ilişkili taraflara ait borç ve alacak detayı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2026	Alacaklar	
	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Mako Dış Tic. A.Ş.	33.651.384	-
Toplam	33.651.384	-

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihinde ilişkili taraflardan alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026	Borçlar	
	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Serhat Kurt	-	428
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti.	-	2.210.174
Mako Dış Tic. A.Ş.	-	16.350.000
Toplam	-	18.560.602

30 Eylül 2026	Borçlar	
	Uzun vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Kurt Taban Ayakkabı San. Tic. A.Ş.	-	165.042.324
Toplam	-	165.042.324

31 Aralık 2025	Borçlar	
	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Kurt Taban Ayakkabı San. Tic. A.Ş.	-	193.023.741
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti.	54.554	-
Toplam	54.554	193.023.741

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 12- İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)

Şirket'in ilişkili taraflarıyla gerçekleştirdiği alış ve satış işlemleri ile ilişkili taraflara uygulanan adat faizi ve diğer giderlere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2026			
	Alışlar	Satışlar	Adat faiz giderleri	Diğer Giderler
Kurt Taban Ayakkabı San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti	-	-	-	8.927
Mako Dış Ticaret A.Ş.	2.357.345	53.552.470	-	3.217.090
Toplam	2.357.345	53.552.470	-	3.226.017

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2025			
	Genel yönetim gideri	Finansman gideri	Adat faiz giderleri	Diğer giderler
Kurt Taban Ayakkabı San. Tic. A.Ş.	-	-	14.016.664	-
Kutluser İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. Ltd. Şti.	-	-	-	14.836
Serhat Kurt	8.226	-	-	-
Mako Dış Tic. A.Ş.	-	58.379	-	29.676
Turgut Bayrak	-	-	-	22.952
Toplam	8.226	58.379	14.016.664	67.464

Üst Yönetime Sağlanan Fayda ve Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatlerinin toplam brüt tutarı 13.790.787 TL'dir (1 Ocak-30 Eylül 2025: 9.966.705 TL). Şirket, yönetim kurulu ve üyeleri ile üst düzey yöneticilerini üst yönetim olarak belirlemiştir.

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 249.999.992 Türk lirasıdır. Bu sermayenin her biri 1 Türk Lirası itibari değerinde 249.999.992 adet paydan oluşmaktadır (31.12.2025: her biri 1 TL kıymetinde 249.999.992 adet). Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.' de (BİST) fiili dolaşımdaki pay oranı % 74,19'dur.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Yapısı	%	30 Eylül 2026	%	31 Aralık 2025
Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş.	24,10%	60.243.582	24,10%	60.243.567
Allbatross Portföy Atlas Serbest Fon	7,63%	19.078.738	10,03%	25.078.738
Halka açık kısım	68,27%	170.677.672	65,87%	164.677.687
Sermaye	100%	249.999.992	100%	249.999.992
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		137.385.262		137.385.262
Toplam		387.385.254		387.385.254

Paylara İlişkin Primler

Hisse Senedi İhraç Primleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi ihraç primleri	94.004.023	94.004.023
Toplam	94.004.023	94.004.023

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 14- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in hasılat ve satışların maliyetinin dönemlere göre detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	243.228.529	227.064.315	77.108.202	56.412.447
Yurtdışı satışlar	74.895	976.401	15.187	557.361
Diğer gelirler	2.615.044	4.696.439	1.304.911	337.158
Satış iade ve iskontoları (-)	(8.471.931)	(7.285.115)	(2.271.002)	(1.203.731)
Net Satışlar	237.446.537	225.452.040	76.157.298	56.103.235
Satışların maliyeti (-)	(181.381.952)	(268.057.019)	(76.930.200)	(90.194.332)
Brüt Kar	56.064.585	(42.604.979)	(772.902)	(34.091.097)

NOT 15- FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in faaliyet giderlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Pazarlama giderleri (-)	8.363.794	4.508.857	2.671.931	2.657.267
Genel yönetim giderleri (-)	32.617.996	35.544.332	10.761.531	491.775
Toplam	40.981.790	40.053.189	13.433.462	3.149.042

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 16- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman geliri	6.579.931	15.217.823	-	1.325.179
Kur farkı geliri	114.632	3.093.712	-	538.670
Tesvik gelirleri	3.563.932	4.890.015	1.281.438	1.249.478
Diğer gelirler	1.456.181	254.340	314.092	69.892
Toplam	11.714.676	23.455.890	1.595.530	3.183.219

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	-	9.190.662	-	-
Kur farkı gideri	277.001	1.061.798	102.836	446.535
Atıl kapasite amortisman giderleri	46.024.781	-	15.309.737	-
Diğer karşılık gideri	-	41.514	-	41.514
Diğer giderler	2.527.377	13.204.759	553.026	9.378.502
Toplam	48.829.159	23.498.733	15.965.599	9.866.551

NOT 17- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış karı	1.912.726	1.166.334	1.912.748	1.166.334
Finansal varlık değerlendirme artışı	3.641.017	52.051.165	-	34.899.668
Toplam	5.553.743	53.217.499	1.912.748	36.066.002

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış zararı	-	1.773.178	-	1.773.178
Finansal varlık değerlendirme azalışı	7.100.311	-	3.714.761	-
Toplam	7.100.311	1.773.178	3.714.761	1.773.178

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 18- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in finansman gelirleri ve giderlerinin dokuz aylık ve üç aylık karşılaştırmalı dönemler itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir.

Finansman Gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faiz gelirleri	-	34.861	-	34.861
Kur farkı gelirleri	1.025.561	3.161.717	420.263	288.353
Toplam	1.025.561	3.196.578	420.263	323.214

Finansman Giderleri (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kur farkı giderleri	3.591.940	55.987.740	1.330.867	6.054.072
Faiz giderleri	63.394.963	72.088.611	23.084.929	26.462.729
Kiralama faiz giderleri	5.663.143	-	1.455.303	-
Diğer giderler	789.064	6.999.582	469.776	1.265.816
Toplam	73.439.110	135.075.933	26.340.875	33.782.617

NOT 19- PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Şirket'in pay başına kazanç/(kayıp) tutarlarının dokuz aylık ve üç aylık karşılaştırmalı dönemler itibarıyla detayı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faaliyetlerden Net Dönem Karı/(Zararı)	(66.319.720)	(85.309.820)	(50.228.104)	27.886.993
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama adedi	249.999.992	56.465.188	249.999.992	47.125.000
Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,2653)	(1,511)	(0,2009)	0,592

NOT 20- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı Para Riski-Kur Riski

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo karları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir. Şirket'in önemli derecede kullandığı yabancı para Amerikan Doları ve Avro'dur. Şirket'in USD ve Avro cinsinden yabancı para varlık ve yükümlülükleri tablosu aşağıdaki gibidir:

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 20- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (Devamı)**Yabancı Para Riski-Kur Riski (Devamı)**

30 Eylül 2026	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	48.001	981	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	1.028	21	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.664	34	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	50.693	1.036	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	50.693	1.036	-
10. Ticari Borçlar	(373.632)	(7.636)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(2.829.392)	-	(50.928)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.555.984)	(31.800)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(4.759.008)	(39.436)	(50.928)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(16.222.168)	-	(291.993)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(16.222.168)	-	(291.993)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(20.981.176)	(39.436)	(342.921)
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(20.930.483)	(38.400)	(342.921)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(20.932.147)	(38.434)	(342.921)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 20- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (Devamı)**Yabancı Para Riski-Kur Riski (Devamı)**

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	375.386	1.220	6.426
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	5.890.740	1	117.144
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.650.856	4.572	28.934
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.916.982	5.793	152.504
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.916.982	5.793	152.504
10. Ticari Borçlar	(2.354.663)	(54.957)	(755.862)
11. Finansal Yükümlülükler	(38.009.215)		(755.862)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(40.363.878)	(54.957)	(755.862)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(40.363.878)	(54.957)	(755.862)
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(32.446.896)	(49.164)	(603.358)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(32.446.896)	(49.164)	(603.358)

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 20- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (Devamı)**Yabancı Para Riski-Kur Riski (Devamı)**

Finansal tablolar için dönem sonları itibarıyla aşağıdaki kurlar dikkate alınmıştır.

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
USD	48,9303	49,0184	42,8457	42,9229
EURO	55,5567	55,6568	50,2859	50,3765

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, döviz kurlarında beklenen olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Eylül 2026	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(188.059)	188.059
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(188.059)	188.059
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.905.156)	1.905.156
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	(1.905.156)	1.905.156

31 Aralık 2025	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(210.647)	210.647
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(210.647)	210.647
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.034.043)	3.034.043
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro Net Etki (1+2)	(3.034.043)	3.034.043

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 21- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir;

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Stoklar	4.464.553	13.631.570
Peşin Ödenmiş Giderler	43.607	399.919
Maddi Duran Varlık	55.907.694	39.228.232
Maddi Olmayan Duran Varlık	14.473.268	14.267.914
Kullanım Hakkı Varlığı	13.410.914	11.132.212
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	10.511
Sermaye Düzeltme Farkları	(124.717.934)	(78.548.701)
Hisse Senedi İhraç Primleri	(20.526.224)	(29.731.665)
Yasal Yedekler	(6.717.532)	(1.701.983)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.467.909	6.722.465
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	98.649.382	50.731.642
Diğer	4.476.136	1.610.581
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(17.829.674)	(26.235.612)
Diğer Satışlar	(147.741)	(417.404)
Satıştan İadeler	481.204	712.580
Diğer İndirimler	30.552	39.225
Satışların Maliyeti	14.770.909	23.251.346
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	3.040.970	306.984
Satış Pazarlama ve Dağıtım Giderleri	561.503	383.882
Genel Yönetim Giderleri	4.416.304	1.135.807
Diğer Gelirler	(466.927)	(4.614.791)
Diğer Giderler	793.891	3.401.579
Borçlanma Giderleri	973.027	3.246.543
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	47.555.791	28.962.836

NOT 22- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.