DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

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 İLİŞKİN DİPNOTLAR **6-41**

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6-18
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 19-20
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 21-22
NOT 5 STOKLAR 22
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR 23-24
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 25
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 26
NOT 9 KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ 26
NOT 10 TAAHHÜTLER 27-28
NOT 11 SERMAYE,YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAKLAR KALEMLERİ 29-30
NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 30
NOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ 31
NOT 14 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 32
NOT 15 ÇEŞİTLİLİK ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER 32
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ 33
NOT 17 PARASAL KAZANÇ KAYIP 33
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR 34-36
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 37-40
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ 41
NOT 21 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 41
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 41

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücüne göre Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	296.552.314	413.775.936
Finansal Yatırımlar		440.001	546.998
Ticari Alacaklar		310.560.355	405.306.746
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*310.560.355*	*405.306.746*
Diğer Alacaklar		10.372.136	3.613.579
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	*969.509*	*1.794.893*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*9.402.627*	*1.818.686*
Stoklar	5	1.469.846.527	1.669.448.881
Peşin Ödenmiş Giderler		58.852.058	71.683.565
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		58.852.058	71.683.565
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		3.777.418	4.674.853
Diğer Dönen Varlıklar		25.104.381	49.703.660
Toplam Dönen Varlıklar		**2.175.505.190**	**2.618.754.218**
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		3.867.901	4.198.698
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*3.867.901*	*4.198.698*
Maddi Duran Varlıklar	6	1.528.968.655	1.494.176.215
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	11.775.854	12.082.179
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	955.873.481	1.144.986.234
Toplam Duran Varlıklar		**2.500.485.891**	**2.655.443.326**
TOPLAM VARLIKLAR		**4.675.991.081**	**5.274.197.544**

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücüne göre Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	1.515.254.933	1.444.484.507
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	-	122.320.984
Ticari Borçlar		338.856.393	618.574.078
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*3*	*162.400.989*	*168.674.766*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*176.455.404*	*449.899.312*
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	126.425.011	106.288.805
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		33.727.116	41.844.285
Diğer Borçlar		172.920.615	143.754.306
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		*163.458.761*	*132.413.936*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		9.461.854	11.340.370
Ertelenmiş Gelirler		81.150.622	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		17.337.293	17.492.637
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*11.522.712*	*10.660.834*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		*5.814.581*	*6.831.803*
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**2.285.671.983**	**2.494.759.602**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	547.417.339	378.044.610
Uzun Vadeli Karşılıklar		25.057.248	21.344.627
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*25.057.248*	*21.344.627*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		297.144.713	303.900.918
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**869.619.300**	**703.290.155**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**3.155.291.283**	**3.198.049.757**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	11	400.000.000	400.000.000
Sermaye düzeltme farkları	11	1.303.223.265	1.303.223.265
Hisse Senedi İhraç Primleri		300.660.407	300.660.407
Geri Alınmış Paylar (-)		(234.046.339)	(20.986.077)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		28.436.167	29.991.631
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*(19.676.284)*	*(18.120.820)*
- Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları		*48.112.451*	*48.112.451*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(22.617.074)	(16.171.858)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		*(22.617.074)*	*(16.171.858)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		118.746.626	118.746.626
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		(39.316.207)	205.779.975
Net Dönem (Zararı)/Karı		(334.387.047)	(245.096.182)
Toplam Özkaynaklar		**1.520.699.798**	**2.076.147.787**
TOPLAM KAYNAKLAR		**4.675.991.081**	**5.274.197.544**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücüne göre Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz 30 Eylül 2025
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	12	3.104.311.961	1.141.427.387	2.828.561.927	1.096.966.786
Satışların Maliyeti (-)	12	(1.342.277.357)	(499.508.306)	(1.316.733.605)	(519.136.630)
Brüt Kar		**1.762.034.604**	**641.919.081**	**1.511.828.322**	**577.830.156**
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(259.084.904)	(85.195.617)	(322.109.984)	(104.930.240)
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri (-)	13	(1.281.789.640)	(437.188.051)	(1.137.128.273)	(301.020.435)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	11.191.758	(4.559.666)	78.628.104	2.809.439
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(24.911.289)	8.783.230	(69.908.456)	(27.281.424)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		**207.440.529**	**123.758.977**	**61.309.713**	**147.407.496**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		11.623.183	2.288.229	5.855.232	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	(2.215.108)	(2.215.108)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		**219.063.712**	**126.047.206**	**64.949.837**	**145.192.388**
Finansman Gelirleri	16	173.388.595	71.659.522	273.276.360	42.978.441
Finansman Giderleri (-)	16	(662.611.965)	(215.547.168)	(772.784.014)	(183.371.591)
Parasal kazanç/(kayıp)	17	(70.465.104)	(248.451.938)	194.165.108	52.315.326
Finansman Giderleri, net		**(559.688.474)**	**(392.339.584)**	**(305.342.546)**	**(88.077.824)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/ (Zararı)		**(340.624.762)**	**(266.292.378)**	**(240.392.709)**	**57.114.564**
Vergi Gideri		**6.237.715**	**59.102.073**	**(35.164.608)**	**(54.593.669)**
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri		*6.237.715*	59.102.073	*(35.164.608)*	*(54.593.669)*
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/ (Zararı)		**(334.387.047)**	**(207.190.305)**	**(275.557.317)**	**2.520.895**
Dönem Net Karı/ (Zararı)		**(334.387.047)**	**(207.190.305)**	**(275.557.317)**	**2.520.895**
Dönem Karının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(334.387.047)	(207.190.305)	(275.557.317)	2.520.895
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(2.073.954)	37.738	2.986.944	(1.340.394)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		518.490	(9.434)	(746.737)	335.098
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yurtdışı Faaliyetlerden Oluşan Yabancı Para Çevrim Farkları		(6.445.216)	(2.022.146)	(9.023.398)	(563.448)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		**(8.000.680)**	**(1.993.842)**	**(6.783.191)**	**(1.568.744)**
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		**(342.387.727)**	**(209.184.147)**	**(282.340.508)**	**952.151**
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) Dağılımı		**(342.387.727)**	**(209.184.147)**	**(282.340.508)**	**952.151**
Ana Ortaklık Payları		(342.387.727)	(209.184.147)	(282.340.508)	952.151
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	20	**(0,8360)**	**(0,5180)**	**(0,6889)**	**0,0063**
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		**(0,8360)**	**(0,5180)**	**(0,6889)**	**0,0063**

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLIĞI

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücüne göre Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Geri Alınmış Paylar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	11	**129.900.000**	**1.573.323.265**	**300.660.407**	**-**	**(21.555.795)**	**48.112.451**	**(9.437.305)**	**97.760.547**	**395.414.660**	**(168.648.607)**	**2.345.529.623**
Transferler		-	-	-	-	-		-	-	(168.648.607)	168.648.607	-
Dönem (Zararı)/Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(275.557.317)	(275.557.317)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	2.240.207	-	(9.023.398)	-	-	-	(6.783.191)
Sermaye artırımı		270.100.000	(270.100.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler		**400.000.000**	**1.303.223.265**	**300.660.407**	**-**	**(19.315.588)**	**48.112.451**	**(18.460.703)**	**97.760.547**	**226.766.053**	**(275.557.317)**	**2.063.189.115**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	11	**400.000.000**	**1.303.223.265**	**300.660.407**	**(20.986.077)**	**(18.120.820)**	**48.112.451**	**(16.171.858)**	**118.746.626**	**205.779.975**	**(245.096.182)**	**2.076.147.787**
Transferler		-	-	-	-	-		-	-	(245.096.182)	245.096.182	-
Dönem (Zararı)/Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(334.387.047)	(334.387.047)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(1.555.464)	-	(6.445.216)	-	-	-	(8.000.680)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış		-	-	-	(213.060.262)	-	-	-	-	-	-	(213.060.262)
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler		**400.000.000**	**1.303.223.265**	**300.660.407**	**(234.046.339)**	**(19.676.284)**	**48.112.451**	**(22.617.074)**	**118.746.626**	**(39.316.207)**	**(334.387.047)**	**1.520.699.798**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücüne göre Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		**(334.387.047)**	**(275.557.317)**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ile İlgili Düzeltmeler	6	70.814.153	74.940.838
- İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7	2.386.000	3.631.022
- Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı ile İlgili Düzeltmeler	8	394.793.469	313.998.126
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	16	(33.813.863)	(52.802.764)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	428.055.823	433.718.851
- Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler		13.283.506	15.337.887
- Kullanılmayan İzin Karşılığı ile İlgili Düzeltmeleri		2.947.212	4.604.058
- Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	4	(684.261)	(406.190)
- Alacak ve Borç Reeskontu ile İlgili Düzeltmeler, Net		(3.492.039)	(9.520.846)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(6.445.216)	(9.023.398)
- Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(6.237.715)	35.164.608
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler		(11.623.183)	(3.640.124)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		-	4.424.000
- Parasal kayıp/ kazanç		28.875.351	(124.096.075)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		**544.472.190**	**410.772.676**
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	199.602.354	(324.543.388)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		103.912.622	84.736.838
- Peşin Ödenen Giderlerdeki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler		12.831.507	(128.004.371)
- İlişkili Şirketlerden Alacaklardaki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler	3	25.596.432	367.962.609
- Diğer Alacaklar ve Dönen Varlıklardaki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler		17.346.135	5.931.278
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	4	(278.433.839)	84.199.682
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler		81.150.622	-
- Diğer Borçlar ve Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.878.516)	(1.315.805)
- Karşılıklardaki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler		(1.017.222)	2.404.331
Faaliyetlerden Kullanılan Nakit Akışları		**703.582.285**	**502.143.850**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(7.469.684)	(9.958.313)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit		**696.112.601**	**492.185.537**
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6,7	(117.166.387)	(50.379.930)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		21.110.945	11.792.904
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		**(96.055.442)**	**(38.587.026)**
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkayanağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(213.060.262)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	1.541.510.997	2.155.323.699
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	18	(1.287.503.253)	(1.688.049.905)
Kiralama Yükümlülüklerinin Geri Ödenmesi	9	(220.367.805)	(189.886.058)
Alınan Faiz		33.813.863	52.802.764
Ödenen Faiz		(490.736.836)	(574.263.467)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		**(636.343.296)**	**(244.072.967)**
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**(36.286.137)**	**209.525.544**
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(80.937.484)	(14.318.071)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		**(117.223.621)**	**195.207.473**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21	413.775.935	73.198.137
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	**21**	**296.552.314**	**268.405.610**

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") kurulduğu 1984 yılından beri, ürettiği iç giyim, pijama, gecelik, eşofman, büyük beden, hamile ve loğusa kıyafetleri, mayo, deniz şortu ürünleri ile hizmet vermektedir. 1984 yılında şahıs şirketi olarak kurulan firma, 1988 yılında limited şirket olmuş, 2004 yılında ise Mahmut Nedim Koç ve ailesi tarafından satın alınmış ve anonim şirket statüsüne dönüştürülmüştür. Şirket üretim, pazarlama ve perakende satış alanlarının tümünde faaliyet göstermektedir.

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle personel sayısı 734 kişidir. (31 Aralık 2025: 724 kişi).

Grup'un ticari sicile kayıtlı adresi Bomonti, Birahane Sk. Koç Plaza No:3 Şişli/İstanbul' dur. Grup'un ana merkezi Bomonti, Şişli/İstanbul olup, 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle; 93 adet satış mağazası, 14 adet yurtiçi franchise, 24 adet yurtdışı franchise ve 1 adet internet mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2025 sırasıyla: 87, 11, 24, 1).

Bağlı Ortaklıklar				Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma	
	Ana faaliyeti	Ana faaliyet yeri	Geçerli para birimi	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dagi Retail GmbH	Perakendecilik	Almanya	EUR	100,00	100,00
Dagi Retail UK Lımıted	Perakendecilik	İngiltere	GBP	100,00	100,00
Dagi Retail SRL	Perakendecilik	Romanya	RON	100,00	100,00

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2025 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, *Bina, arsalar ve finansal araçların gerçeğe uygun değerinden sunulması haricinde,* tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Grup'un Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide finansal tabloları, Grup'un Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 " Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansallar ile beraber okunmalıdır.

Kullanılan 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, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

"KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS 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 gerekmektedir. Bu çerçevede finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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

TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir. Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE")'deki son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %268 gerçekleştiği için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir. Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle ekte sunulan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Katsayı
30 Eylül 2026	4.368,35	1.0000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,2432
30 Eylül 2025	3.367,22	1,2973

TMS 29 endeksleme işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

-Sabit kıymetler alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

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

- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında 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 aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.”

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Grup'un aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup'un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

	Ana faaliyeti	Ana faaliyet yeri	Geçerli para birimi	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dagi Retail GmbH	Perakendecilik	Almanya	EUR	100,00	100,00
Dagi Retail UK Lımıted	Perakendecilik	İngiltere	GBP	100,00	100,00
Dagi Retail SRL	Perakendecilik	Romanya	RON	100,00	100,00

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Grup'un ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS'ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 30 Eylül 2026 Tarihli Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

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. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır

Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler - Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur.

Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir

Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS 19 Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar - TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde. İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

(i) Mal satışı - perakende

Grup, perakende mal satışı için perakende zincirlerinde ve internet üzerinde faaliyet göstermektedir. Mal satışı, müşteriye satılan ürüne ilişkin kontrol devredildiğinde hasılat olarak kaydedilir. Perakende satışlar nakit veya kredi kartı karşılığında yapılır. Tahsilat mal teslimatının ardından genellikle nakit olarak ve kredi kartı satışı kanalıyla 1 yıldan daha kısa bir dönemde gerçekleştirilir. İade edilen ürünler, müşterilerin 30 gün içinde nakit iade hakkı bulunmasına rağmen genellikle yeni bir ürün ile değiştirilir. İndirim, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılattan düşülerek kaydedilir.

(ii) Mal satışı – toptan ve franchise

Toptan satışlar, nihai tüketiciye satış yapan üçüncü kişi perakendecilere yapılan satışları ifade etmektedir. Toptan satış kanalı, franchise hakkı sahipleri tarafından işletilen ve sadece Dagi markalı ürünlerin satıldığı mağazaları ("franchise"), corner mağazaları ve diğer bireysel mağazaları kapsamaktadır. Ancak Grup'un, franchiselarına ne konsinye mal göndermekte ne de imzalanan franchise anlaşması üzerinden franchise ücreti almaktadır. Grup'un, franchise'a yapılan hasılatı satılan ürünlere ilişkin kontrolün 3. Nihai tüketiciye devredilmesi ile birlikte brüt olarak muhasebeleştirmektedir.

(iii) Mal satışı – E-Ticaret

E-ticaret, Grup'un dagi.com.tr adresinde yer alan internet sitesi üzerinden veya Marketplace kanalları tüketicilere yaptığı doğrudan satışları ifade etmektedir. Hasılat, önemli risk ve getirilerin satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsilatının muhtemel olması, yüklenilecek ilgili maliyetlerin ve malların muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetim etkinliğinin kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir. Bir indirimin verilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılattan düşülerek kaydedilir.

Grup, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir:

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş ürün ya da hizmetlerini müşterilerine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur. Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken aşağıdaki koşulları dikkate alır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi

koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve çoğunlukla ortalama maliyet yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile raporun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır

.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Not 2.5'te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesindeki hükümler

Yönetim değerlendirmelerini yaparken, edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve bunlara ilişkin tahsis edilen işlem bedellerinin hasılat olarak kayıtlara alınmasına ilişkin olarak TFRS 15 de belirtilen detaylı koşulları, özellikle mal ve hizmetlere ilişkin kontrolün müşteriye geçip geçmediğini, göz önünde bulundurmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

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.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Konsolide finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin önemli bir bölümü elimine edilmiş olup ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden eliminasyon sonrası kalanlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari ve diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Koç Metalurji A.Ş.	-	950.730
MNK Girişim Holding A.Ş.	-	18.779
Toplam	**-**	**969.509**

	31 Aralık 2025	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Koç Metalurji A.Ş.	-	1.794.893
Toplam	**-**	**1.794.893**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Eros Tekstil İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	162.400.989	-
Mahmut Nedim KOÇ	-	163.458.761
Toplam	**162.400.989**	**163.458.761**

	31 Aralık 2025	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Eros Tekstil İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	168.674.766	-
Mahmut Nedim KOÇ	-	132.413.936
Toplam	**168.674.766**	**132.413.936**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alım işlemleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026		
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok Alımları	Kira Gideri	Diğer Gider
Eros Tekstil İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	601.399.724	610.956	4.754.884
Koç Metalurji A.Ş.	-	-	39.972
Toplam	**601.399.724**	**610.956**	**4.794.856**

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025		
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok Alımları	Kira Gideri	Diğer Gider
Koç Metalurji A.Ş.	34.830.819		8.265.736
Eros Tekstil İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	839.720.696	580.811	4.881.786
Toplam	**874.551.515**	**580.811**	**13.147.522**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara satım işlemleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026		
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok Satışı	Kira Geliri	Diğer Gelir
Eros Tekstil İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	2.843.674	32.500	33.536
Hatay Yağları Türk A.Ş.	-	208.229	-
Koç Metalurji A.Ş.	-	-	2.765.199
Toplam	**2.843.674**	**240.729**	**2.798.735**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025		
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok Satışı	Kira Geliri	Diğer Gelir
Koç Metalurji A.Ş.	15.582.659	16.255	2.795.234
Eros Tekstil İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	14.661.860	47.513	-
Hatay Yağları Türk A.Ş.	-	57.616	-
Toplam	**30.244.518**	**121.384**	**2.795.234**

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Grup'un, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup'un direktörlerine ve üst düzey yöneticilere borcu, diğer uzun vadeli fayda, işten ayrılma sonrası sağlanan fayda, işten çıkarma nedeniyle sağlanan fayda ve hisse bazlı ödeme bulunmamaktadır.

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	28.949.064	50.600.237
Toplam	**28.949.064**	**50.600.237**

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar :

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla Grup'un kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari ve diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	310.560.355	405.306.746
Toplam	**310.560.355**	**405.306.746**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alıcılar	235.416.634	349.600.568
Alacak senetleri	75.143.721	55.706.178
Şüpheli ticari alacaklar	2.950.722	4.518.914
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(2.950.722)	(4.518.914)
Toplam	**310.560.355**	**405.306.746**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacak karşılığının, sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
1 Ocak açılış bakiyesi	4.518.914	4.764.950
Karşılık tutarı	89.253	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(773.514)	(406.190)
Enflasyon etkisi	(883.931)	(966.045)
Kapanış bakiyesi	**2.950.722**	**3.392.715**

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

b) Ticari Borçlar:

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	176.455.404	449.899.312
Toplam	**176.455.404**	**449.899.312**

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan ve devam eden harcamalardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar (devamı)

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	54.077.720	178.986.465
Borç senetleri	112.660.586	264.206.712
Gider tahakkukları	59.951	63.976
Diğer ticari borçlar (*)	9.657.147	6.642.159
Toplam	**176.455.404**	**449.899.312**

(*) Diğer ticari borçlar, mağaza kiralama işlemleri ve diğer çeşitli ticari borçlardan oluşmaktadır.

5. STOKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar	1.436.930.743	1.633.904.156
Diğer stoklar	32.915.784	35.544.725
Toplam	**1.469.846.527**	**1.669.448.881**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde ipotek/rehin bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

	Arsalar	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	1.065.011.145	181.072.146	16.066.672	104.079.478	347.882.903	349.128.095	91.283.975	2.154.524.414
İlaveler	-	1.751.164	34.700	36.742.487	15.440.222	58.413.408	2.704.731	115.086.712
Çıkışlar	-	-	-	(22.818.041)	(3.760.661)	-	-	(26.578.702)
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	-	28.188	-	-	28.188
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**1.065.011.145**	**182.823.310**	**16.101.372**	**118.003.924**	**359.590.652**	**407.541.503**	**93.988.706**	**2.243.060.612**
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	-	37.612.421	15.629.470	43.415.749	282.809.382	280.881.177	-	660.348.199
Dönem gideri	-	4.326.124	71.894	15.982.947	22.528.484	27.904.704	-	70.814.153
Çıkışlar	-	-	-	(13.371.232)	(3.719.708)	-	-	(17.090.940)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	20.545	-	-	20.545
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	41.938.545	15.701.364	46.027.464	301.638.703	308.785.881	-	714.091.957
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**1.065.011.145**	**140.884.765**	**400.008**	**71.976.460**	**57.951.949**	**98.755.622**	**93.988.706**	**1.528.968.655**

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arsalar	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.065.011.145	180.555.709	16.066.673	142.588.721	332.574.442	332.525.463	81.826.595	2.151.148.748
İlaveler	-	18.811	-	589.093	14.408.767	25.458.718	6.518.937	46.994.326
Çıkışlar	-	-	-	(20.740.904)	(2.397.515)	(9.353.195)	-	(32.491.614)
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	-	57.073	-	-	57.073
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**1.065.011.145**	**180.574.520**	**16.066.673**	**122.436.910**	**344.642.767**	**348.630.986**	**88.345.532**	**2.165.708.533**
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	31.846.397	15.535.924	57.387.555	255.563.707	250.667.218	-	611.000.801
Dönem gideri	-	4.321.968	70.159	16.577.820	23.797.392	30.173.499	-	74.940.838
Çıkışlar	-	-	-	(17.345.879)	(1.620.849)	(5.372.106)	-	(24.338.834)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	44.399	-	-	44.399
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**-**	**36.168.365**	**15.606.083**	**56.619.496**	**277.784.649**	**275.468.611**	**-**	**661.647.204**
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	**1.065.011.145**	**144.406.155**	**460.590**	**65.817.414**	**66.858.118**	**73.162.375**	**88.345.532**	**1.504.061.329**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: bulunmamaktadır.)

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Bilgisayar yazılımları ve haklar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	32.439.713	38.044.271	70.483.984
Yabancı para çevrim farkları	-	66.754	66.754
İlaveler	-	2.079.675	2.079.675
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**32.439.713**	**40.190.700**	**72.630.413**
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	30.058.945	28.342.860	58.401.805
Yabancı para çevrim farkları	-	66.754	66.754
Dönem gideri	281.250	2.104.750	2.386.000
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**30.340.195**	**30.514.364**	**60.854.559**
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**2.099.518**	**9.676.336**	**11.775.854**

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Bilgisayar yazılımları ve haklar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	32.439.713	33.054.901	65.494.614
Yabancı para çevrim farkları	-	203.873	203.873
İlaveler	-	3.385.604	3.385.604
Çıkışlar	-	(9.551)	(9.551)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**32.439.713**	**36.634.827**	**69.074.540**
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	27.851.890	25.241.536	53.093.426
Yabancı para çevrim farkları	-	138.470	138.470
Dönem gideri	1.933.718	1.697.304	3.631.022
Çıkışlar	-	(7.960)	(7.960)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**29.785.608**	**27.069.350**	**56.854.958**
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	**2.654.105**	**9.565.477**	**12.219.582**

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri	Binalar (*)	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	3.044.564.045	3.044.564.045
İlaveler	125.982.730	125.982.730
Modifikasyon	414.741.698	414.741.698
Çıkışlar	(1.831.138.779)	(1.831.138.779)
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**1.754.149.694**	**1.754.149.694**

Birikmiş Amortisman	Binalar (*)	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	1.899.577.811	1.899.577.811
Dönem gideri	394.793.469	394.793.469
Çıkışlar	(1.496.095.067)	(1.496.095.067)
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**798.276.213**	**798.276.213**
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**955.873.481**	**955.873.481**

Maliyet Değeri	Binalar (*)	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	2.939.862.152	2.939.862.152
İlaveler	78.173.949	78.173.949
Modifikasyon	184.806.326	184.806.326
Çıkışlar	(595.374.648)	(595.374.648)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**2.607.467.779**	**2.607.467.779**

Birikmiş Amortisman	Binalar (*)	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.904.774.403	1.904.774.403
Dönem gideri	313.998.126	313.998.126
Çıkışlar	(591.763.318)	(591.763.318)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**1.627.009.211**	**1.627.009.211**
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	**980.458.568**	**980.458.568**

(*) Binalar mağazalar, depolardan oluşmaktadır ve kiralama dönemleri genellikle 5-10 yıl arasındadır.

9. KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	126.425.011	106.288.805
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	547.417.339	378.044.610
Toplam kiralama yükümlülükleri	**673.842.350**	**484.333.415**

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Açılış Bakiyesi	484.333.415	306.075.700
İlaveler	125.982.730	78.173.949
Sözleşme modifikasyonları	414.741.698	184.806.326
Erken sonlandırılan kiralama sözleşmeleri	(335.043.712)	(3.611.330)
Ödenen kiralama yükümlülükleri	(220.367.805)	(189.886.058)
Enflasyon Etkisi	204.196.024	1.756.275
Kapanış Bakiyesi	**673.842.350**	**377.314.862**

10. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİK")

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

30 Eylül 2026	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	177.508.886	92.417.274	1.657.529	72.360
-Teminat	177.508.886	92.417.274	1.657.529	72.360
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
	177.508.886	**92.417.274**	**1.657.529**	**72.360**

10. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİK") (devamı)

31 Aralık 2025	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	233.633.828	82.041.873	3.065.320	400.476
-Teminat	233.633.828	82.041.873	3.065.320	400.476
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
	233.633.828	**82.041.873**	**3.065.320**	**400.476**

Dagi'nin vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yüzde 0'dır. (31 Aralık 2025: yüzde 0'dır).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları, çeşitli özel ve kamu kuruluşlarına verilmiştir.

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye ve Özkaynak Kalemleri

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2026	%	31 Aralık 2025
Mnk Girişim Holding A.Ş.	50,17%	200.697.896	0,00%	-
Mahmut Nedim Koç	6,00%	24.000.001	56,17%	224.697.897
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6,98%	27.909.891	0,00%	-
Pardus Portföy Ondördüncü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	4,67%	18.677.633	5,64%	22.572.605
Diğer	32,18%	128.714.579	38,18%	152.729.498
Nominal Sermaye	**100,00%**	**400.000.000**	**100,00%**	**400.000.000**
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (*)		1.303.223.265		1.303.223.265
Toplam		**1.703.223.265**		**1.703.223.265**

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle, Grup'un 400.000.000 TL olan sermayesi her biri 1 Kr nominal değerde 40.000.000.000 adet nominal paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2025 400.000.000 TL olan sermayesi her biri 1 Kr nominal değerde 40.000.000.000 adet nominal pay).

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzerleri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle 1.303.223.265 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Şirket'in ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: 1.303.223.265)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup'un sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır.

İkinci tertip yasal yedek akçeler, kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Grup'un sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının yüzde 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 118.746.626 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 118.746.626 TL).

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

c) Geri Alınmış Paylar

Şirket 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde toplam nominal değeri 225.186.515 TL karşılığında 28.321.645 adet pay geri alımı gerçekleştirmiştir. Enflasyon muhasebesi göre düzeltilmiş değeri 30 Eylül 2026 itibariyle (234.046.339) TL'dir. (31.12.2025: nominal değer (16.881.053)TL,enflasyon muhasebesine göre (20.986.077 TL))

d) Yabancı Para Çevrim Farkları

Yabancı para çevrim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların çevriminden kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yabancı para çevrim farkları (22.617.074) TL 'dir. (31 Aralık 2025: (16.171.858)).

e) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları:

TMS 19 (2011) standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır.

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Perakende satışlar	2.180.782.311	793.971.851	2.064.577.848	825.919.040
Online satışlar	502.677.810	162.200.993	403.219.139	128.708.419
-Yurt içi Online Satışlar	455.993.988	146.734.783	378.594.151	109.384.723
-Yurt dışı Online Satışlar	46.683.822	15.466.210	24.624.988	19.323.696
Yurtiçi franchise satışlar	252.910.779	98.408.024	197.053.393	80.011.328
Yurtiçi toptan satışlar	39.394.640	13.663.913	43.063.710	(3.666.791)
Yurtdışı toptan ve franchise satışlar	76.936.890	21.573.075	92.362.704	37.709.659
Diğer satışlar	51.609.531	51.609.531	28.285.133	28.285.131
Net satışlar	**3.104.311.961**	**1.141.427.387**	**2.828.561.927**	**1.096.966.786**
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.342.277.357)	(499.508.306)	(1.316.733.605)	(519.136.630)
Toplam satışların maliyeti	**(1.342.277.357)**	**(499.508.306)**	**(1.316.733.605)**	**(519.136.630)**
Brüt kar	**1.762.034.604**	**641.919.081**	**1.511.828.322**	**577.830.156**

Grup, mal ve hizmet devrederek edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak ve belirli bir anda yerine getirir. Bu durum, TFRS 8 kapsamında raporlanabilir her bir bölüm için açıklanan hasılat bilgileriyle tutarlıdır (Dipnot 2).

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri (-)	(259.084.904)	(85.195.617)	(322.109.984)	(104.930.240)
Pazarlama giderleri (-)	(1.281.789.640)	(437.188.051)	(1.137.128.273)	(301.020.435)
Toplam	**(1.540.874.544)**	**(522.383.668)**	**(1.459.238.257)**	**(405.950.675)**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri detayları aşağıdaki gibidir:

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Personel giderleri	168.348.715	46.626.366	219.408.953	70.666.056
Amortisman ve itfa payı giderleri	31.648.956	11.893.398	42.415.380	13.745.357
Danışmanlık giderleri	17.295.564	5.240.991	19.114.177	7.423.382
Seyahat giderleri	6.071.584	4.134.717	1.575.501	609.659
Vergi, resim ve harç giderleri	4.899.989	1.941.161	3.935.081	1.998.319
Enerji ve iletişim giderleri	2.209.489	645.242	2.354.302	887.549
Nakliye giderleri	1.760.429	529.826	3.015.250	1.056.288
Bakım ve onarım giderleri	1.776.063	862.823	1.501.056	496.555
Sigorta giderleri	996.080	394.818	2.304.342	549.444
Temizlik ve güvenlik giderleri	614.097	288.649	376.280	88.233
Diğer	23.463.938	12.637.626	26.109.662	7.409.398
Toplam	**259.084.904**	**85.195.617**	**322.109.984**	**104.930.240**

b) Pazarlama Giderleri Detayı	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Personel giderleri	390.324.957	124.524.172	385.880.951	114.669.282
Amortisman ve itfa payı giderleri	436.344.666	114.545.364	350.154.606	53.742.712
Satış aracılık komisyon giderleri	133.461.347	49.420.513	113.411.177	40.082.369
Kira giderleri	85.497.066	39.877.805	89.950.636	26.160.205
Nakliye giderleri	70.383.997	32.820.336	58.641.822	19.617.418
Reklam giderleri	60.410.508	22.067.010	51.590.910	14.605.784
Danışmanlık giderleri	21.434.120	8.257.173	18.108.109	6.537.504
Enerji ve iletişim giderleri	17.102.992	7.149.749	19.106.788	7.312.991
Bakım ve onarım giderleri	10.623.808	2.944.502	7.429.648	2.617.720
Ambalaj giderleri	9.083.213	4.018.700	5.791.917	1.426.239
Temizlik ve güvenlik giderleri	4.863.863	1.704.914	4.034.842	1.417.998
Seyahat giderleri	2.903.232	1.130.184	3.003.358	1.091.543
Vergi, resim ve harç giderleri	2.395.043	976.518	3.801.746	1.497.135
Diğer	36.960.828	27.751.111	26.221.763	10.241.535
Toplam	**1.281.789.640**	**437.188.051**	**1.137.128.273**	**301.020.435**

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont faiz geliri	8.481.970	(4.574.816)	64.672.284	19.696.719
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	1.351.838	81.899	455.340	172.265
Diğer	1.357.950	(66.749)	13.500.480	(17.059.545)
Toplam	**11.191.758**	**(4.559.666)**	**78.628.104**	**2.809.439**

(*) Konusu kalmayan karşılıklar, şüpheli ticari alacaklar ve dava karşılıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont faiz gideri	4.989.931	(8.710.141)	55.151.438	24.196.863
Karşılık giderleri	986.704	35.492	3.587.106	(152.456)
Diğer	18.934.654	(108.581)	11.169.912	3.237.017
Toplam	**24.911.289**	**(8.783.230)**	**69.908.456**	**27.281.424**

15. ÇEŞİTLİLİK ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Satılan ticari mallar maliyeti	1.342.277.357	499.508.306	1.316.733.605	519.136.630
Personel giderleri	558.673.672	171.150.538	605.289.904	185.335.338
Amortisman ve itfa payı giderleri	467.993.622	126.438.762	392.569.986	67.488.069
Satış aracılık komisyon giderleri	133.461.347	49.420.513	113.411.177	40.082.369
Kira giderleri	85.497.066	39.877.805	89.950.636	26.160.205
Nakliye giderleri	72.144.426	33.350.162	61.657.072	20.673.706
Reklam giderleri	60.410.508	22.067.010	51.590.910	14.605.784
Danışmanlık giderleri	38.729.684	13.498.164	37.222.286	13.960.886
Enerji ve iletişim giderleri	19.312.481	7.794.991	21.461.090	8.200.540
Bakım ve onarım giderleri	12.399.871	3.807.325	8.930.704	3.114.275
Ambalaj giderleri	9.083.213	4.018.700	5.791.917	1.426.239
Seyahat giderleri	8.974.816	5.264.901	4.578.859	1.701.202
Vergi, resim ve harç giderleri	7.295.032	2.917.679	7.736.827	3.495.454
Temizlik ve güvenlik giderleri	5.477.960	1.993.563	4.411.122	1.506.231
Sigorta giderleri	996.080	394.818	2.304.342	549.444
Diğer	60.424.766	40.388.737	52.331.425	17.650.933
Toplam	**2.883.151.901**	**1.021.891.974**	**2.775.971.862**	**925.087.305**

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Kur farkı geliri	139.574.732	54.885.391	220.473.596	59.311.582
Türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişim	-	-	-	(27.670.080)
Faiz gelirleri	33.813.863	16.774.131	52.802.764	11.336.939
Toplam	**173.388.595**	**71.659.522**	**273.276.360**	**42.978.441**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Faiz giderleri	299.404.943	102.641.200	279.401.390	85.975.100
Kiralamalara İlişkin Faiz Gideri	128.650.880	36.597.944	154.317.461	64.030.981
Kur farkı gideri	173.822.061	55.125.866	260.041.112	8.587.744
Türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişim	-	-	4.424.000	4.424.000
Banka komisyon giderleri	60.734.081	21.182.158	74.600.051	20.353.766
Toplam	**662.611.965**	**215.547.168**	**772.784.014**	**183.371.591**

17. PARASAL KAYIP KAZANÇ

Net Parasal Pozisyon Kayıp / Kazançları	01 Ocak – 30 Eylül 2026	01 Ocak- 30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(743.650.018)**	**(615.209.700)**
Stoklar	287.853.001	442.635.490
Maddi Duran Varlıklar	863.410.760	736.698.772
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.165.832	8.049.639
Kullanım Hakkı Varlıkları	343.179.541	641.203.728
Ertelenmiş Vergi	(353.560.059)	(336.156.530)
Ödenmiş Sermaye	(1.303.223.264)	(1.534.701.854)
Hisse Senedi İhraç Primleri	(286.799.927)	(282.678.978)
Kar Yedekleri	(82.164.113)	(72.201.521)
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	(228.371.614)	(218.058.446)
Geri Alınmış Paylar (-)	8.859.825	--
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	**296.920.980**	**312.473.998**
Hasılat	(208.385.034)	(216.391.458)
Satılan Mamül Maliyeti	118.121.423	126.822.956
Genel Yönetim Giderleri	16.236.526	23.026.087
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri	334.112.962	247.557.035
Esas Faaliyetlerden Gelirler	(1.532.349)	(6.667.319)
Esas Faaliyetlerden Giderler	3.188.820	4.716.177
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(778.343)	(717.345)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--	69.403
Finansman Gelirleri	(11.071.266)	(23.852.134)
Finansman Giderleri	47.028.241	157.910.596
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	**376.263.934**	**496.900.810**
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Farkları	362.527.069	484.616.967
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13.736.865	12.283.843
Toplam	**(70.465.104)**	**194.165.108**

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Risk Yönetimi

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

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Risk Yönetim Çerçevesi

Grup'un Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Kredi Riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Grup'un ticari alacakları ağırlıklı olarak Türkiye'deki operasyonlarından kaynaklanmaktadır. Grup'un tahsilatlarını kredi riskini minimize edecek şekilde nakit veya kredi kartı ve doğrudan borçlandırma sistemi ile yapması dolayısıyla temerrüde düşmüş veya değer düşüklüğüne uğraması beklenen önemli bir ticari alacağı bulunmamaktadır. Grup'un kredi kartı ile yapılan ödemelerde itibarlı bankalarla çalışmaktadır. Ayrıca, bu sistemler dışında çalışılan müşteriler ile yapılan ticari işlemlerde banka teminat mektubu alınmaktadır.

Grup'un, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte, mahkemece ödeme aczine düştüğü belirlenen alacaklar, geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar ve özellikle tahsili şüpheli hale gelen alacaklar için karşılık ayırmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek konsolide kar veya zarar ile ilişkilendirilir.

Likidite Riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Piyasa Riski

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Risk Yönetimi(devamı)

Kur Riski

Grup'un geçerli para birimleri olan başlıca TL'den farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri ABD Doları ve Avro'dur.

Alınan kredilerin faizleri, kredinin alındığı kur üzerindendir. Alınan krediler başlıca TL, ABD Doları ve Avro cinsindendir. Grup'un, kredilerden ve diğer kalemlerden kaynaklı kur riskini yönetmek amacıyla yönetim gerekli gördüğü taktirde türev araçlara başvurabilir.

Faiz Oranı Riski

Sabit faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Grup'un değişken faizli kredileri, çeşitli değişken oran göstergelerinin tekrar fiyatlandırılması sonucu oluşan farklılıklar, için riske maruz kalmaktadır. Risk yönetiminin amacı piyasa faiz oranlarını Grup'un işletme politikaları ile uyumlu tutarak faiz giderlerini optimize etmektir. Grup'un, piyasadaki faiz ve kurlardaki dalgalanma riskine karşı değişken faizli yabancı para cinsi kredileriyle ilgili olarak çapraz kur takası ve ileri vadeli forward (cross currency swap) anlaşmaları yönetim tarafından değerlendirilmektedir.

Sermaye Yönetimi

Yönetim Kurulu'nun politikası kredi veren ve piyasa güveni açısından güçlü sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır.

Finansal Borçlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Teminatlı banka kredileri	1.515.254.933	1.444.484.507
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	-	122.320.984
Toplam	**1.515.254.933**	**1.566.805.491**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanma bulunmamaktadır.

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Finansal borçların orijinal vadelerine göre geri ödemeleri, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bir yıl içinde ödenecekler	1.515.254.933	1.566.805.491
Toplam	**1.515.254.933**	**1.566.805.491**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ağırlıklı ortalama	30 Eylül 2026	
Para birimi	etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%26,44 - %33,26	1.200.985.155	-
EUR	%0 - %0	-	-
USD	%8,52 - %10,38	314.269.778	-
		1.515.254.933	**-**

	Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2025	
Para birimi	etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%28,18 - %35,59	934.225.456	-
EUR	%8,08 - %11,02	261.348.124	-
USD	%9,42 - %13,21	371.231.911	-
		1.566.805.491	**-**

Grup'un finansal borçlanmalarına ilişkin, 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış Bakiyesi	1.566.805.491	1.378.671.955
Dönem içi kullanılan krediler	1.541.510.997	2.155.323.699
Kredi geri ödemeleri	(1.287.503.253)	(1.688.049.905)
Kur farkları	63.600.890	146.097.046
Enflasyon Etkisi	(306.478.179)	(279.511.876)
İtfa edilmiş değerle ölçüm	(62.681.013)	(140.544.616)
Toplam	**1.515.254.933**	**1.571.986.303**

Grup'un kullandığı kredilerin tamamı üzerinde gerçek kişi ortakların şahsi kefaletleri bulunmaktadır.

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerleri finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal Borçlar	1.515.254.933	1.566.805.491
Eksi:Nakit ve Nakit Benzerleri	(296.552.314)	(413.775.936)
Net Borç	1.218.702.619	1.153.029.555
Toplam Özkaynak	1.520.699.798	2.076.147.787
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	**80%**	**56%**

b) Finansal risk faktörleri

Grup finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

• Kredi riski
• Likidite riski
• Piyasa riski

b) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları toplam bazda ve döviz bazında ayrıntılarıyla aşağıdaki gibidir:

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları toplam bazda ve döviz bazında ayrıntılarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	264.068.079	1.950.742	3.038.197
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa.banka hesapları dahil)	85.915.174	1.673.379	73.230
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	349.983.253	3.624.121	3.111.427
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)	349.983.253	3.624.121	3.111.427
10. Ticari borçlar	(9.963.370)	(91.632)	(98.745)
11. Finansal yükümlülükler	(316.009.269)	(6.425.064)	(31.336)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(187.940.761)	(3.842.340)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(513.913.400)	(10.359.036)	(130.081)
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(7.692.007)	-	(138.569)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(7.692.007)	-	(138.569)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(521.605.407)	(10.359.036)	(268.650)
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)	(171.622.154)	(6.734.915)	2.842.777
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(171.622.154)	(6.734.915)	2.842.777
(TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (devamı)

	31 Aralık 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	322.699.679	2.830.280	3.991.568
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa.banka hesapları dahil)	20.648.400	284.781	167.324
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	343.348.079	3.115.061	4.158.892
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)	343.348.079	3.115.061	4.158.892
10. Ticari borçlar	(26.668.868)	(569.261)	(44.973)
11. Finansal yükümlülükler	(632.580.054)	(8.661.036)	(5.180.011)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(659.248.922)	(9.230.297)	(5.224.984)
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)	(659.248.922)	(9.230.297)	(5.224.984)
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)	(315.900.843)	(6.115.236)	(1.066.092)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(315.900.843)	(6.115.236)	(1.066.092)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıdaki yabancı para birimleri karşısında yüzde 10 değer kaybetmesi sonucu vergi öncesi kar ve sermayede gerçekleşecek artış / (azalış) gösterilmektedir. Bu analiz özellikle faiz oranı olmak üzere tüm diğer değişkenlerin sabit tutulması varsayımına dayanır.

	30 Eylül 2026			
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(32.942.557)	32.942.557	(32.942.557)	32.942.557
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(32.942.557)**	**32.942.557**	**(32.942.557)**	**32.942.557**
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	15.780.342	(15.780.342)	15.780.342	(15.780.342)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	**15.780.342**	**(15.780.342)**	**15.780.342**	**(15.780.342)**
Diğer döviz kurlarının Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	**(17.162.215)**	**17.162.215**	**(17.162.215)**	**17.162.215**

	31 Aralık 2025			
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(26.211.308)	26.211.308	(26.211.308)	26.211.308
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(26.211.308)**	**26.211.308**	**(26.211.308)**	**26.211.308**
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.378.776)	5.378.776	(5.378.776)	5.378.776
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	**(5.378.776)**	**5.378.776**	**(5.378.776)**	**5.378.776**
Diğer döviz kurlarının Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	**(31.590.084)**	**31.590.084**	**(31.590.084)**	**31.590.084**

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karının grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Pay başına kazanç	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karı	(334.387.047)	(207.190.305)	(275.557.317)	2.520.895
Ağırlıklı ortalama adi hisse miktarı	400.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000
Adi/sulandırılmış pay başına kazanç / (kayıp)	**(0,8360)**	**(0,5180)**	**(0,6889)**	**0,0063**

21. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	3.164.310	2.254.252
- Merkez kasa	*1.945.144*	*1.109.702*
- Mağaza kasa	*1.219.166*	*1.144.550*
Bankalar	149.252.022	226.353.489
- Vadesiz TL mevduatlar	*38.148.657*	*161.749.982*
- Vadesiz Döviz mevduatlar	*83.970.021*	*19.538.692*
- Vadeli TL mevduatlar	*27.133.344*	*45.064.815*
Diğer nakit ve nakit benzerleri (*)	144.135.982	185.168.195
Toplam	**296.552.314**	**413.775.936**

(*) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri tahsilat süresi üç aydan kısa olan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranları ve vadeleri aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2026

Para birimi	Vadesi	Faiz oranı	Orjinal bakiye	TL karşılığı
TL	Ekim 2026	%29,5 - %35,5	27.133.344	27.133.344

31 Aralık 2025 itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranları ve vadeleri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2025

Para birimi	Vadesi	Faiz oranı	Orjinal bakiye	TL karşılığı
TL	Ocak 2026	%34 - %37	45.064.815	45.064.815

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

15.10.2026 tarihli ve 2026/40 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, İstanbul ili Pendik ilçesi Yenişehir Mahallesi Millet Caddesi No: 32/2A adresinde bulunan lokasyonda "Lens Cadde Mağazası'nın açılmasına karar verilmiştir.