TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak-30 Eylül 2026 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar, Açıklayıcı Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

Özet Finansal Durum Tablosu	**1-2**
Özet Kâr veya Zarar Tablosu ile Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	**3-4**
Özet Özkaynak Değişim Tablosu	**5**
Özet Nakit Akış Tablosu	**6**
Özet Finansal Tablo Dipnotları	**7-34**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	**No**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Dönen Varlıklar		**12.359.597.459**	**13.568.057.822**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	234.968.187	47.657.190
Finansal Yatırımlar	7	1.233.398.805	1.772.594.067
Ticari Alacaklar	6	2.760.234.162	2.217.395.592
- *İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar*	3	*77.987*	-
- *İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar*		2.760.156.175	2.217.395.592
Diğer Alacaklar		212.103.173	141.163.056
- *İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar*	3	12.000	-
- *İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar*		212.091.173	141.163.056
Stoklar	8	7.055.663.170	8.615.986.756
Peşin Ödenmiş Giderler		356.086.830	127.495.923
Diğer Dönen Varlıklar		507.143.132	645.765.238
Duran Varlıklar		**19.715.880.915**	**19.829.483.491**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		177.245.271	65.801.103
Maddi Duran Varlıklar	9	19.170.737.278	19.561.779.348
Kullanım Hakkı Varlıkları		34.822.156	50.957.520
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.850.956	2.352.765
Peşin Ödenmiş Giderler		329.225.254	148.592.755
Toplam Varlıklar		**32.075.478.374**	**33.397.541.313**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	**No**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**7.776.271.070**	**6.986.796.796**
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.570.719.026	2.767.239.109
- Banka Kredileri	5	*1.468.217.206*	*2.634.245.970*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	*102.501.820*	*132.993.139*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.276.797.691	1.836.814.929
- Banka Kredileri	5	*3.015.044.266*	*1.454.437.028*
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	5	*261.753.425*	*382.377.901*
Ticari Borçlar	6	2.582.616.735	1.974.219.711
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		107.026.335	62.601.791
Diğer Borçlar		84.957.243	134.625.878
Ertelenmiş Gelirler		75.435.591	155.844.098
Kısa Vadeli Karşılıklar		35.548.986	34.865.092
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		*9.631.481*	*7.413.656*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		*25.917.505*	*27.451.436*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		43.169.463	20.586.188
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**3.609.351.129**	**4.722.897.360**
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.857.733.291	4.532.866.780
- Banka Kredileri	5	*2.634.522.506*	*3.863.885.468*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	*223.210.785*	*339.149.004*
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	5	-	*329.832.308*
Uzun Vadeli Karşılıklar		72.170.449	72.673.740
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		*72.170.449*	*72.673.740*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	679.447.389	117.356.840
Özkaynaklar	**12**	**20.689.856.175**	**21.687.847.157**
Ödenmiş Sermaye		4.500.000.000	4.500.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar(+/-)		182.636.032	182.636.032
Sermaye Düzeltme Farkları		4.984.362.264	4.987.747.197
Geri Alınmış Paylar (-)		(296.140.771)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.844.383.903	5.854.370.639
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		*5.896.626.237*	*5.896.626.237*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		*(52.242.334)*	*(42.255.598)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		600.952.052	296.362.951
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		5.565.526.170	5.229.864.485
Net Dönem Karı / Zararı		(691.863.475)	636.865.853
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		**32.075.478.374**	**33.397.541.313**

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot No	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2026 30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2025 30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2026 30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2025 30.09.2025
Hasılat	13	8.810.114.452	8.337.668.023	3.023.815.727	2.992.311.188
Satışların Maliyeti (-)	13	(7.251.837.127)	(6.102.517.579)	(2.106.405.248)	(2.018.164.614)
Brüt Kar (Zarar)		**1.558.277.325**	**2.235.150.444**	**917.410.479**	**974.146.574**
Genel Yönetim Giderleri (-)		(200.113.155)	(164.133.472)	(60.648.524)	(52.152.223)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(205.098.403)	(145.584.354)	(85.617.558)	(49.845.261)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(6.885.710)	(8.654.352)	(2.261.918)	(2.435.498)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		188.186.680	252.319.614	64.084.624	72.595.805
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(81.560.388)	(112.222.215)	(20.439.392)	(33.339.620)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		**1.252.806.349**	**2.056.875.665**	**812.527.711**	**908.969.777**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	461.609.104	402.671.000	25.961.397	241.312.514
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	14	(140.164.967)	(131.169.564)	(59.064.770)	(56.116.314)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		(9.964.767)	12.256.090	555.004	(4.296.199)
Faaliyet Karı/(Zararı)		**1.564.285.719**	**2.340.633.191**	**779.979.342**	**1.089.869.778**
Finansman Gelirleri	15	167.134.581	139.447.029	55.103.235	45.136.353
Finansman Giderleri (-)	15	(1.699.172.717)	(1.842.372.898)	(565.980.799)	(519.391.388)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	16	(273.946.144)	648.805.097	(487.657.486)	652.659.361
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		**(241.698.561)**	**1.286.512.419**	**(218.555.708)**	**1.268.274.104**
Vergi Gelir/(Gideri)	**17**	**(450.164.914)**	**136.393.302**	**16.988.880**	**(147.217.607)**
Dönemin Vergi Gideri		(2.536.498)	(39.573.909)	146.844	(36.634.679)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		(634.835.684)	(440.077.627)	(117.343.536)	(305.668.450)
Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi Geliri		187.207.268	616.044.838	134.185.572	195.085.522
Dönem Net Karı (Zararı)		**(691.863.475)**	**1.422.905.721**	**(201.566.828)**	**1.121.056.497**
Pay Başına Kazanç (TL)		**(0,0015)**	**0,0032**	**(0,0004)**	**0,0025**

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.07.2025 30.09.2025**
Dönem Net Karı (Zararı)	**(691.863.475)**	**1.422.905.721**	**(201.566.828)**	**1.121.056.497**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**(9.986.736)**	**(6.909.273)**	**(2.422.500)**	**(1.885.426)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(12.803.506)	(8.858.043)	(2.979.823)	(2.417.213)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri	2.816.770	1.948.770	557.323	531.787
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	*2.816.770*	*1.948.770*	*557.323*	*531.787*
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	**(9.986.736)**	**(6.909.273)**	**(2.422.500)**	**(1.885.426)**
Toplam Kapsamlı Gelir	**(701.850.211)**	**1.415.996.448**	**(203.989.328)**	**1.119.171.071**

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 ve 2025 Tarihlerinde Sona Eren Ara Hesap Dönemlerine Ait Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Kârlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Geri Alınmış Paylar (-)	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	Net Dönem Kârı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2025	**1.472.310.000**	**9.160.949.506**	**4.284.670**	**(357.428.679)**	**3.743.870.236**	**(35.008.818)**	**647.813.909**	**2.461.700.521**	**1.271.200.697**	**18.369.692.042**
Transferler	3.027.690.000	(2.363.486.113)	-	-	-	-	5.977.721	601.019.089	(1.271.200.697)	-
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış/(Azalış)	-	-	178.351.362	357.428.679	-	-	(357.428.679)	357.428.679	-	535.780.041
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış/(Azalış) (*)	-	(1.809.716.196)	-	-	-	-	-	1.809.716.196	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-		-	-	-	(6.909.273)	-	-	1.422.905.721	1.415.996.448
30 Eylül 2025	**4.500.000.000**	**4.987.747.197**	**182.636.032**	**-**	**3.743.870.236**	**(41.918.091)**	**296.362.951**	**5.229.864.485**	**1.422.905.721**	**20.321.468.531**
01 Ocak 2026	**4.500.000.000**	**4.987.747.197**	**182.636.032**	**-**	**5.896.626.237**	**(42.255.598)**	**296.362.951**	**5.229.864.485**	**636.865.853**	**21.687.847.157**
Transferler	-	-	-	-	-	-	8.448.330	628.417.523	(636.865.853)	-
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış/(Azalış)	-	-		(296.140.771)	-	-	296.140.771	(296.140.771)	-	(296.140.771)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış/(Azalış)	-	(3.384.933)	-	-	-	-	-	3.384.933	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(9.986.736)	-	-	(691.863.475)	(701.850.211)
30 Eylül 2026	**4.500.000.000**	**4.984.362.264**	**182.636.032**	**(296.140.771)**	**5.896.626.237**	**(52.242.334)**	**600.952.052**	**5.565.526.170**	**(691.863.475)**	**20.689.856.175**

(*) SPK'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararının D maddesi 4. fıkrası çerçevesinde, sermaye düzeltme farklarının geçmiş yıl kâr/(zararları) ile mahsup edilmesine dair alınan karar 9 Nisan 2025 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 ve 2025 Tarihlerinde Sona Eren Ara Hesap Dönemlerine Ait Özet Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2026 30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2025 30.09.2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		**2.037.500.444**	**(800.785.518)**
Dönem Kârı (Zararı)		**(691.863.475)**	**1.422.905.721**
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		**1.471.871.899**	**1.248.135.396**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		819.250.180	537.871.424
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		13.853.731	(6.345.328)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		18.850.106	11.486.963
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14,15	898.561.195	887.375.989
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	450.164.914	(136.393.302)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	2.744.044	(3.080.067)
Parasal Kayıp Kazanç İle İlgili Düzeltmeler		(731.552.271)	(42.780.283)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**1.264.006.586**	**(3.471.491.197)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	7	539.195.262	(1.135.005.037)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3,6	(547.978.856)	(297.500.088)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(70.940.117)	(120.199.214)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	1.560.911.586	(2.993.663.726)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(407.462.900)	(220.183.604)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	608.397.024	944.441.060
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		44.424.544	48.832.344
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(51.145.802)	(51.379.261)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(73.050.335)	(21.977.306)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(338.343.820)	375.143.635
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**2.044.015.010**	**(800.450.080)**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(6.514.566)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(335.438)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(526.052.429)**	**(2.224.859.825)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	26.701.806	19.192.015
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(554.460.930)	(2.280.632.097)
Alınan Faiz	14	1.706.695	36.580.257
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(1.314.814.977)**	**3.241.487.979**
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(296.140.771)	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	357.428.679
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	3.927.733.536	5.323.789.259
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(4.047.951.588)	(1.515.773.713)
Ödenen Faiz	15	(905.289.731)	(930.767.195)
Alınan Faiz	15	5.021.841	6.810.949
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		1.811.736	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		**196.633.038**	**215.842.636**
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		**196.633.038**	**215.842.636**
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	**47.657.190**	**38.203.404**
F.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(9.322.041)	(7.745.357)
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	**234.968.187**	**246.300.683**

İzleyen dipnotlar, özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DİPNOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (''Şirket'') faaliyet konusu; başta salça, konserve ve turşu olmak üzere her türlü gıda maddelerinin üretimi ve bu ürünlerin yurt içinde ve yurt dışında pazarlanmasıdır. Şirket'in üretim faaliyetleri Torbalı, Akhisar, Manyas ve Bor'daki tesislerinde gerçekleştirilmektedir.

Şirket, Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 3329 sicil numarası ile kayıtlı olup, ticaret sicilinde kayıtlı olan merkez adresi Çaybaşı Mahallesi Aydın Caddesi No:51 35880 Torbalı/İzmir'dir.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. halka açık şirket olup, Şirket sermayesinin %60'ına karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") "TUKAS" adı altında işlem görmektedir.

Şirket'in tescil olunan ödenmiş sermayesine göre ortaklık yapısı ve pay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026		**31.12.2025**	
Adı Soyadı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Adra Holding A.Ş.	40,00%	1.800.000.000	40,00%	1.800.000.000
Cem OKULLU	3,45%	155.111.953	0,00%	-
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler	56,55%	2.544.888.047	60,00%	2.700.000.000
Toplam	**100%**	**4.500.000.000**	**100%**	**4.500.000.000**
Ödenmiş Sermaye Toplamı		**4.500.000.000**		**4.500.000.000**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 4.500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 4.500.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 0,01 TL nominal değerde 450.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in yıllar itibarıyla çalışan sayıları ekteki gibidir;

Yıllar	**Dönem Sonu**	
	Daimî	**Geçici**
30.09.2026	699	1.912
31.12.2025	674	912

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Şubat 2025 tarihli kararıyla, Tukaş Gıda Sanayi Ticaret ve A.Ş'nin %100 bağlı ortaklığı olan Tukaş Dış Ticaret A.Ş. ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemi, Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 4 Mart 2025 tarihinde tescil edilerek 5 Mart 2025 tarih ve 11285 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Özet Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak-30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, **30 Ekim 2026** tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

DİPNOT-2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket'in özet finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Özet finansal tablolar arsa, bina yeniden değerlenmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak TMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Mali Raporlama") şartlarına göre düzeltme yapılmıştır. TMS 29 şartları, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. TMS 29 uygulamasını gerektiren zorunluluklardan biri, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır.

30 Eylül 2026, 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2025 dönemlerine ait finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir;

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30.09.2026	137,23	1,0000
30.09.2025	105,78	1,2973
31.12.2025	110,39	1,2432

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir;

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

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

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

- Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan, satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış kârı/(zararı) kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış kârı/(zararı) kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş bilanço kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır.

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

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Karşılaştırmalı Rakamlar

- Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulur.

Geçerli Para Birimi ve Özet Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Dövizli İşlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri oluştukları dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir;

	ABD Doları		Euro		Japon Yeni	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
30.09.2026	48,9303	49,0184	55,5567	55,6568	0,3110	0,3130
31.12.2025	42,8457	42,9229	50,2859	50,3765	0,2729	0,2747

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, 30 Eylül 2026 dönemine ait özet finansal tabloları önceki dönemle (31 Aralık 2025) karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılabilir.

Şirket'in 31.03.2026 ve 30.06.2026 dönemlerinde Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler başlığı altında raporlanan atıl kapasite giderleri Satışların Maliyeti altında tutarlar yeniden sınıflandırılmıştır.

Şirket'in yapılmakta olan yatırımlar hesabında yer alan ve yapımı tamamlanması nedeniyle 2025 yılı sonunda maddi duran varlıklar hesabına aktarılan tutarlar ile ilgili enflasyon etkisinin sehven dikkate alınmaması nedeniyle, Şirket tarafından 26.02.2026 tarihinde ilan edilen 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş 2025 yılı Finansal Durum Tablosu, Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu ve Nakit Akış Tablolarında yer alan maddi duran varlıklar, mdv yeniden değerleme değer artış/azalışları, ertelenmiş vergi, dönem net kârı ve net parasal pozisyon kazanç/kayıpları kalemlerinin yeniden hesaplanması gereği oluşmuştur.

Söz konusu rakamların önemli bir tutar teşkil etmesi ve Şirketin dönem net kârını etkilemesi nedeniyle yatırımcıları yanlış bilgilendirmemek adına finansal tablolardaki hatanın derhal düzeltilmesi gerektiği kanaatine varılmıştır. Bu nedenle gerekli düzeltme işlemleri ivedilikle yapılmış olup, düzeltilmiş solo finansal tablolar 2 işgünü sonrasında 02.03.2026 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir. Söz konusu revizyonun gerekçesine ve finansal tablolara etkisine ilişkin olarak 02.03.2026 tarihinde gerekli özel durum açıklaması yapılmıştır. İlgili 31.12.2025 dönemi mali tablolarının solo şirketlerin finansal raporlama son tarihi içerisinde ivedilikle tespit edilerek düzeltilmesi ve tekrar yayınlanması sebebiyle 30.09.2026 tarihli raporun ilgili kısımlarında geçmişe dönük sınıflama veya düzeltme olarak yer verilmemiştir.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

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

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir hata bulunmamaktadır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir.

DİPNOT-3- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	**31.12.2025**
Cem Zeytin A.Ş.	77.987	-
Toplam	**77.987**	**-**

İlişkili taraflardan diğer alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	**31.12.2025**
Yahya Gıda A.Ş.	12.000	-
Toplam	**12.000**	**-**

İlişkili taraflara ait mal ve hizmet alımına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**
Cem Zeytin A.Ş.	(120.130.484)	(552.381.307)
Adra GYO A.Ş.	(6.039.245)	-
Adra Holding A.Ş.	(10.223.356)	-
Anadolu Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	-	(8.488)
Toplam	**(136.393.085)**	**(552.389.795)**

İlişkili taraflara ait mal ve hizmet satışına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**
Adra GYO A.Ş.	583.738	1.350.914
Anadolu Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	-	3.160.131
Cem Zeytin A.Ş.	7.033.058	10.887.072
Batıege İnşaat A.Ş.	-	38.369
Adra Holding A.Ş.	164.054	38.369
Yahya Gıda A.Ş.	48.645	12.009
Naturel Frozen Gıda A.Ş.	48.645	38.369
Akçay Otelcilik Turizm ve İşletme A.Ş.	48.645	16.193
Bilen Bilen İnşaat A.Ş.	5.000	16.193
Toplam	**7.931.785**	**15.557.619**

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Dönem içinde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 11.187.150,12 TL'dir (30 Eylül 2025: 5.805.056 TL*).

(*) Sunum endeksi ile ifade edilmiştir.

DİPNOT-4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	**31.12.2025**
Banka	234.968.187	47.657.190
- Vadesiz Mevduat	*136.766.869*	*43.927.673*
- Vadesi 3 Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar	*98.201.318*	*3.729.517*
Toplam	**234.968.187**	**47.657.190**

DİPNOT-5- FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Borçlanmalar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Banka Kredileri	1.466.405.470	2.634.245.970
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	102.501.820	132.993.139
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*89.459.660*	*112.265.291*
- Kullanım Hakkı Varlıkları Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*13.042.160*	*20.727.848*
Kredi Kartı Borçları	1.811.736	-
Toplam	**1.570.719.026**	**2.767.239.109**

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	**31.12.2025**
Banka Kredileri	3.015.044.266	1.454.437.028
Çıkarılmış Tahviller	261.753.425	382.377.901
Toplam	**3.276.797.691**	**1.836.814.929**

Uzun vadeli finansal borçlara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	**31.12.2025**
Banka Kredileri	2.634.522.506	3.863.885.468
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	223.210.785	339.149.004
Çıkarılmış Tahviller	-	329.832.308
Toplam	**2.857.733.291**	**4.532.866.780**

Finansal borçlara ilişkin vade dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	**31.12.2025**
3 Ay ve Daha Kısa Vadeli	1.877.864.470	1.048.251.864
3-12 Ay Arası	2.969.652.247	3.555.802.174
1-5 Yıl Arası	2.189.990.817	3.695.496.834
5 Yıl ve Daha Uzun Vadeli	667.742.474	837.369.946
Toplam	**7.705.250.008**	**9.136.920.818**

DİPNOT-6- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
Ticari Alacaklar	1.521.045.085	1.581.087.130
Alacak Senetleri	1.075.222.961	524.436.428
Şüpheli Ticari Alacaklar	48.877.782	43.737.496
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(48.877.782)	(43.737.496)
Kredi Kartı Alacakları	163.966.116	111.872.034
Toplam	**2.760.234.162**	**2.217.395.592**

Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılıkların yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
Dönem Başı Karşılık Tutarı	**43.737.496**	**65.260.691**
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılıklar	13.739.805	14.408.395
Dönem İçinde Yapılan Karşılık İptali (-)	(44.193)	(19.373.036)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(8.555.326)	(16.558.554)
Kapanış Bakiyesi	**48.877.782**	**43.737.496**

Ticari borçlara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
Ticari Borçlar	1.655.163.143	732.801.362
Senetli Ticari Borçlar	927.453.592	1.241.418.349
Toplam	**2.582.616.735**	**1.974.219.711**

DİPNOT-7- FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Yatırım Fonları	1.233.398.805	1.772.594.067
Toplam	**1.233.398.805**	**1.772.594.067**

DİPNOT-8- STOKLAR

Stoklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
İlk Madde ve Malzeme	603.865.187	873.678.937
Yarı Mamuller	1.083.591.948	1.455.837.797
Mamuller	5.357.729.114	6.246.762.372
Ticari Mallar	13.703.321	43.522.050
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.226.400)	(3.814.400)
Toplam	**7.055.663.170**	**8.615.986.756**

Stoklar değer düşüklüğü yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	**31.12.2025**
Dönem Başı Karşılık Tutarı	**3.814.400**	**1.968.932**
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılıklar	3.226.400	3.814.400
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılıklar	(3.068.280)	(1.504.238)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(746.120)	(464.694)
Dönem Sonu Toplam Karşılık Tutarı	**3.226.400**	**3.814.400**

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki sigorta tutarı 5.669.204.276 TL'dir (31 Aralık 2025: 7.354.744.363 TL*).

(*) Sunum endeksi ile ifade edilmiştir.

DİPNOT-9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlıkları ile bu varlıklarda yaşanan değişimler aşağıdaki tablolarda detaylı şekilde açıklanmıştır;

Maddi Duran Varlıklar	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar (*)	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
01.01.2026	**2.710.811.500**	**325.274.493**	**8.476.233.765**	**9.607.179.625**	**111.058.733**	**658.556.138**	**6.024.737**	**9.342.418**	**426.719.745**	**22.331.201.154**
Alımlar	-	3.322.240	5.793.577	131.356.875	26.931.687	21.860.407	-	-	362.536.826	551.801.612
Transferler	-	236.644	(92.795.415)	307.737.498	-	33.616.091	-	423.217.556	(783.456.542)	(111.444.168)
Satışlar	-	-	-	(16.111.203)	(44.502.981)	(1.323.025)	-	-	-	(61.937.209)
30.09.2026	**2.710.811.500**	**328.833.377**	**8.389.231.927**	**10.030.162.795**	**93.487.439**	**712.709.611**	**6.024.737**	**432.559.974**	**5.800.029**	**22.709.621.389**
Birikmiş Amortismanlar (-)										
01.01.2026	**-**	**(136.337.864)**	**-**	**(2.335.683.025)**	**(63.115.889)**	**(229.586.908)**	**(4.457.521)**	**(240.599)**	**-**	**(2.769.421.806)**
Dönem gideri	-	(22.035.919)	(150.131.061)	(567.052.795)	(13.226.028)	(32.450.503)	(79.769)	(16.977.614)	-	(801.953.689)
Satışlar	-	-	-	12.872.674	18.295.686	1.323.024	-	-	-	32.491.384
30.09.2026	**-**	**(158.373.783)**	**(150.131.061)**	**(2.889.863.146)**	**(58.046.231)**	**(260.714.387)**	**(4.537.290)**	**(17.218.213)**	**-**	**(3.538.884.111)**
Net Değer	**2.710.811.500**	**170.459.594**	**8.239.100.866**	**7.140.299.649**	**35.441.208**	**451.995.224**	**1.487.447**	**415.341.761**	**5.800.029**	**19.170.737.278**

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi için maddi duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı 801.953.689 TL'dir (30 Eylül 2025: 529.010.568 TL*).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in Niğde/Bor fabrikasının arsa ve binaları üzerine 55.000.000 EUR tutarında Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'na 1. derecede ipotek tesisi bulunmaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır.).

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait amortisman giderinin 750.228.871 TL'si (30 Eylül 2025: 508.558.023 TL*) satılan mamul maliyetine, 51.724.817 TL'si (30 Eylül 2025: 20.452.545,02 TL*) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (*) Sunum endeksi ile ifade edilmiştir.

(*) Şirket'in yapılmakta olan yatırımlarından dönem içerisinde 783.456.542 TL tutarında transfer gerçekleşmiştir. Söz konusu tutarın 360.238.986 TL'si ilgili maddi duran varlıklara, 423.217.556 TL'si Niğde GES Projesi ile ilgili olup leasingle finanse edildiği için finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklara transfer olmuştur. Binalardan ise dönem içerisinde kiraya verilmesi sebebiyle 111.444.168 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar	**Arazi ve arsalar**	**Yeraltı ve yerüstü düzenleri**	**Binalar**	**Tesis, makine ve cihazlar**	**Taşıtlar**	**Demirbaşlar**	**Diğer maddi duran varlıklar**	**Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklar**	**Yapılmakta olan yatırımlar**	**Toplam**
01.01.2025	**3.007.616.072**	**303.773.060**	**3.855.333.106**	**5.352.005.278**	**132.152.227**	**626.904.944**	**6.024.737**	**268.203.984**	**3.778.701.998**	**17.330.715.406**
Alımlar	18.131.920	10.736.958	53.094.867	337.726.008	10.900.192	27.518.714	-	9.342.417	2.375.820.301	2.843.271.377
Transferler	-	10.764.475	2.050.367.866	3.930.182.716	-	4.691.480	-	(268.203.983)	(5.727.802.554)	-
Değer artışı/(azalışı)	(314.936.492)	-	2.517.437.926	-	-	-	-	-	-	2.202.501.434
Satışlar	-	-	-	(12.734.377)	(31.993.686)	(559.000)	-	-	-	(45.287.063)
31.12.2025	**2.710.811.500**	**325.274.493**	**8.476.233.765**	**9.607.179.625**	**111.058.733**	**658.556.138**	**6.024.737**	**9.342.418**	**426.719.745**	**22.331.201.154**
Birikmiş Amortismanlar (-)										
01.01.2025	**-**	**(107.813.931)**	**(103.168.593)**	**(1.710.544.819)**	**(60.145.484)**	**(193.714.775)**	**(4.350.869)**	**(112.378.647)**	**-**	**(2.292.117.118)**
Dönem gideri	-	(28.523.933)	(113.156.959)	(523.975.550)	(20.370.571)	(36.431.132)	(106.652)	(240.600)	-	(722.805.397)
Transferler	-	-	-	(112.378.648)	-	-	-	112.378.648	-	-
Değer artışı/(azalışı)	-	-	216.325.552	-	-	-	-	-	-	216.325.552
Satışlar	-	-	-	11.215.992	17.400.166	558.999	-	-	-	29.175.157
31.12.2025	**-**	**(136.337.864)**	**-**	**(2.335.683.025)**	**(63.115.889)**	**(229.586.908)**	**(4.457.521)**	**(240.599)**	**-**	**(2.769.421.806)**
Net Değer	**2.710.811.500**	**188.936.629**	**8.476.233.765**	**7.271.496.600**	**47.942.844**	**428.969.230**	**1.567.216**	**9.101.819**	**426.719.745**	**19.561.779.348**

DİPNOT-10- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Şirket'in aşağıda bilgileri bulunan T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından verilen Yatırım Teşvik Belgeleri bulunmaktadır.

Tesis	**Torbalı (Sos)**	**Torbalı (Pet Şişe)**	**Niğde (Dondurulmuş)**	**Niğde (GES)**	**Akhisar**
Yatırım Cinsi	Modernizasyon	Komple Yeni Yatırım	Komple Yeni Yatırım	Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretimi	Modernizasyon / Tevsi
Yatırımın Bölgesi	1. Bölge	1. Bölge	5. Bölge	5. Bölge	2. Bölge
Destekleme Sınıfı	HEDEF YATIRIMLAR	HEDEF YATIRIMLAR	BÖLGESEL-ALT BÖLGE	ÖNCELİKLİ YATIRIMLAR-ALT BÖLGE	HEDEF YATIRIMLAR-ALT BÖLGE
Belge Tarihi	28.10.2025	7.10.2025	13.01.2023	7.11.2025	2.09.2026
Belge No	601681	601358	547616	601845	606480
Belge Yatırım Tutarı TL	**282.935.220**	**141.569.872**	**3.481.991.350**	**278.072.630**	**140.543.347**

Ayrıca ilgili dönemde 5510, 16322, 14857, 15510 ve 6111 sayılı kanunlar kapsamında 37.317.387 TL (30 Eylül 2025: 37.577.243,27 TL) tutarında SGK prim indiriminden yararlanılmıştır.

DİPNOT-11- KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat-Rehin-İpotek- Kefaletler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin, ipotek ve kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler-Kefalet (TL);

	30.09.2026	**31.12.2025**
Müşterilerden Alınan Tem. Mek.	449.256.515	159.928.095
Tedarikçilerden Alınan Tem. Mek.	173.159.437	163.411.354
Müşterilerden Alınan İpotekler	380.000	472.405
Alınan Kefalet ve Tem. Senedi	10.159.248	9.989.788
Müşterilerden Alınan Araç Rehini	75.000	93.238
Toplam	**633.030.200**	**333.894.880**

	30.09.2026			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Almış Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**Toplam TL Karşılıkları**	**USD**	**EUR**	**TL**
- Teminatlar	622.415.952	1.685.000	55.500	536.885.000
- Rehinler	75.000	-	-	75.000
- İpotekler	380.000	-	-	380.000
- Teminat Senetleri	10.159.248	-	-	10.159.248
- Teminat Çekleri	-	-	-	
Toplam	**633.030.200**	**1.685.000**	**55.500**	**547.499.248**

	31.12.2025			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Almış Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**Toplam TL Karşılıkları**	**USD**	**EUR**	**TL**
- Teminatlar	323.339.449	-	-	323.339.449
- Rehinler	93.238	-	-	93.238
- İpotekler	472.405	-	-	472.405
- Teminat Senetleri	9.989.788	-	-	9.989.788
- Teminat Çekleri	-	-	-	-
Toplam	**333.894.880**	-	-	**333.894.880**

(*) Sunum endeksi ile ifade edilmiştir.

Şirket tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler-Kefalet (TL);

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025(*)**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	3.322.475.870	387.964.496
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	**3.322.475.870**	**387.964.496**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir;

	30.09.2026			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**Toplam TL Karşılıkları**	**USD**	**EUR**	**TL**
- Teminatlar	261.351.870	-	-	261.351.870
- İpotekler (*)	3.061.124.000	-	55.000.000	-
Toplam	**3.322.475.870**	**-**	**55.000.000**	**261.351.870**

	31.12.2025 (**)			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**Toplam TL Karşılıkları**	**USD**	**EUR**	**TL**
- Teminatlar	387.964.496	-	-	387.964.496
Toplam	**387.964.496**	**-**	**-**	**387.964.496**

(**) Sunum endeksi ile ifade edilmiştir.

(*) Şirket'in işletme sermayesi ve yatırımlarının finansmanı ihtiyacı nedeniyle kullandığı ve kullanacağı kredilere karşılık olarak; Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'na maliki olduğu O.S.B Mahallesi 32 Nolu Yol Caddesi N30 51700 BOR/NİĞDE adresindeki fabrika arsa ve binaları üzerine 55.000.000 EUR tutarında 1. derecede ipotek tesis edilmiştir.

DİPNOT-12- ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesinin paydaşlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026		31.12.2025	
Adı Soyadı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Adra Holding A.Ş.	40,00%	1.800.000.000	40,00%	1.800.000.000
Cem OKULLU	3,45%	155.111.953	0,00%	-
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler	56,55%	2.544.888.047	60,00%	2.700.000.000
Toplam	**100%**	**4.500.000.000**	**100%**	**4.500.000.000**
Ödenmiş Sermaye Toplamı		**4.500.000.000**		**4.500.000.000**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 4.500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 4.500.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 0,01 TL nominal değerde 450.000.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2025: 450.000.000.000 adet). İmtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 4.500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 4.500.000.000 TL).

Sermaye Düzeltmesi Farkları

	30.09.2026	**31.12.2025**
Sermaye Düzeltmesi Farkları	4.984.362.264	4.987.747.197
Toplam	**4.984.362.264**	**4.987.747.197**

Geri Alınmış Paylar (-)

Şirket'in hisse senetlerindeki fiyat hareketliliklerinin Şirket'in finansal performansını doğru yansıtmaması ve fiyat tutarsızlıklarının giderilmesi, pay piyasasında sağlıklı fiyat oluşumunu desteklemek amacıyla almış olduğu 21 Eylül 2026 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile pay geri alım programı başlatmıştır. Söz konusu program 21.09.2026-21.09.2027 tarihleri arasında uygulanacak olup, geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısı 500.000.000 TL nominal değere sahiptir. 30.09.2026 tarihinde alınan 3.000.000 adet nominal değerli pay sonrasında Şirket'in sahip olduğu nominal pay adeti sayısı 145.000.000 adete ulaşmıştır. 29.09.2026 tarihinde gerçekleşen 6.000.000 nominal değerli pay geri alım işlemi ve 30.09.2026 tarihinde gerçekleşen 3.000.000 nominal değerli pay geri alım işlemi T+2 vade kapsamında olması sebebiyle mali tablolar dahil edilmemiş olup geri alınmış paylar 136.000.000 nominal değerli pay üzerinden gösterilmiştir.

	30.09.2026	**31.12.2025**
Geri Alınmış Paylar (-)	(296.140.771)	-
Toplam	**(296.140.771)**	**-**

Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)

	30.09.2026	**31.12.2025**
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	182.636.032	182.636.032
Toplam	**182.636.032**	**182.636.032**

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2026	**31.12.2025**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	(52.242.334)	(42.255.598)
Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	5.896.626.237	5.896.626.237
Toplam	**5.844.383.903**	**5.854.370.639**

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2026	**31.12.2025**
Dönem Başı	296.362.951	647.813.909
Dönem İçi Ayrılan Yasal Yedek	8.448.330	5.977.721
Geri Alınan Paylara İlişkin Yasal Yedekler	296.140.771	(357.428.679)
Toplam	**600.952.052**	**296.362.951**

Kâr Dağıtımı

Halka açık şirketler, kâr dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kâr dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kâr payı öderler. Ayrıca kâr payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlene kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârda pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı, nakit kâr dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kâr dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)

	30.09.2026	**31.12.2025**
Geçmiş Yıllar Kârları	5.565.526.170	5.229.864.485
Toplam	**5.565.526.170**	**5.229.864.485**

DİPNOT-13- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in satış gelirlerine ait detaylı bilgiler aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.07.2025 30.09.2025**
Yurt İçi Satışlar	8.565.840.393	7.559.173.566	2.931.205.755	2.764.788.087
Yurt Dışı Satışlar	681.638.063	1.117.588.330	251.783.558	348.666.489
Satış İadeleri, İskontoları ve İndirimler	(437.364.004)	(339.093.873)	(159.173.586)	(121.143.388)
Satış Gelirleri	**8.810.114.452**	**8.337.668.023**	**3.023.815.727**	**2.992.311.188**

Şirket'in satışların maliyetine ait detaylı bilgiler aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.07.2025 30.09.2025**
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(6.917.559.973)	(5.254.311.084)	(2.015.436.130)	(1.866.620.129)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(334.277.154)	(848.206.495)	(90.969.118)	(151.544.485)
Toplam	**(7.251.837.127)**	**(6.102.517.579)**	**(2.106.405.248)**	**(2.018.164.614)**
Brüt Kâr/(Zarar)	**1.558.277.325**	**2.235.150.444**	**917.410.479**	**974.146.574**

DİPNOT-14-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
Yatırım Fonu Faiz Gelirleri	1.706.695	36.580.257	(14.794.359)	3.361.781
Yatırım Fonu Değişim Karları	354.426.172	278.357.046	(64.720.481)	153.570.779
Yatırım Fonu Satış Karları	105.476.237	84.653.630	105.476.237	84.653.630
Sabit Kıymet Satış Karları	-	3.080.067	-	(273.676)
Toplam	**461.609.104**	**402.671.000**	**25.961.397**	**241.312.514**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
Yatırım Fonu Değişim Zararları	(137.420.923)	(131.169.564)	(58.240.649)	(56.116.314)
Sabit Kıymet Satış Zararları (-)	(2.744.044)	-	(824.121)	-
Toplam	**(140.164.967)**	**(131.169.564)**	**(59.064.770)**	**(56.116.314)**

DİPNOT-15- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansal gelirlere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Finansman Gelirleri	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
Banka Faiz Gelirleri	4.647.598	3.123.909	3.123.472	2.475.517
Adat Faiz Gelirleri	374.243	3.687.040	374.243	-
Finansman İşlemlerinden Kambiyo Kârları	162.112.740	132.636.080	51.605.520	42.660.836
Toplam	**167.134.581**	**139.447.029**	**55.103.235**	**45.136.353**

Finansal giderlere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Finansman Giderleri	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
Finansman İşlemlerinden Kambiyo Zararları	(793.882.986)	(911.605.702)	(320.210.015)	(223.697.296)
Adat Faiz Giderleri	(10.128.849)	(3.929.878)	-	(3.929.878)
Kredi Faiz Giderleri	(747.008.276)	(731.442.784)	(192.277.125)	(212.780.918)
Banka Komisyon Giderleri	(116.622.517)	(186.612.794)	(32.676.155)	(74.994.336)
Kıdem Tazminatı Faiz Gideri	(5.962.748)	(5.711.259)	332.105	(1.618.023)
Leasing Faiz Giderleri	(20.790.864)	(2.257.232)	(20.715.563)	(1.824.298)
Kullanım Hakkı Varlıkları Faiz Giderleri	(4.776.477)	(813.249)	(434.046)	(546.639)
Toplam	**(1.699.172.717)**	**(1.842.372.898)**	**(565.980.799)**	**(519.391.388)**

DİPNOT-16- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARINA) İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Kazanç/(Kayıp)	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(206.540.227)**	**681.144.524**
Stoklar	*287.607.007*	*1.142.215.718*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	*34.670.271*	*13.031.126*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*3.843.726.595*	*3.410.561.154*
Kullanım Hakkı Varlıkları	*9.967.608*	*583.723*
Sermaye	*(1.852.477.116)*	*(2.290.447.112)*
Hisse Senedi İhraç Primleri	*(35.724.738)*	*(868.672)*
Aktüeryal	*10.587.935*	*9.090.471*
Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	*(1.295.973.677)*	*(852.844.994)*
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	*(59.622.973)*	*(57.318.358)*
Geçmiş Yıl Kârları/(Zararları)	*(1.149.301.139)*	*(692.858.532)*
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	**(67.405.917)**	**(32.339.427)**
Hasılat	*(611.916.443)*	*(696.600.151)*
Satışların Maliyeti	*437.233.320*	*521.567.757*
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	*495.162*	*777.800*
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	*13.932.397*	*11.974.832*
Genel Yönetim Giderleri	*11.147.217*	*13.050.319*
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/(Giderler)	*(5.708.645)*	*(26.534.299)*
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Giderler)	*(25.278.726)*	*3.909.984*
Finansman Gelir/(Giderleri)	*112.689.801*	*139.514.331*
Toplam	**(273.946.144)**	**648.805.097**

DİPNOT-17- VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bilançoda Yer Alan Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

	30.09.2026	31.12.2025
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Toplam	**-**	**-**

Bilançoda Yer Alan Ertelenen Vergi Varlık/(Yükümlülükleri)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'lere göre hazırlanmış özet finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'lere göre hazırlanan özet finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2025: %22).

	30.09.2026	**31.12.2025**
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	679.447.389	117.356.840
	679.447.389	**117.356.840**

Ertelenen Vergi Gelir/Giderinin Mutabakatı	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Dönem başı	**(117.356.840)**	**269.563.243**
Dönem Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(634.835.684)	(749.067.608)
Yararlanılan Yatırım Teşvik İndirimi	187.207.268	796.684.571
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	2.816.770	(264.027.003)
Enflasyon Etkisi	(117.278.903)	(170.510.043)
Dönem Sonu	**(679.447.389)**	**(117.356.840)**

Kâr veya Zarar Tablosunda Yer Alan Vergi Gelirleri/(Giderleri)

	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.07.2025 30.09.2025**
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(2.536.498)	(39.573.909)	146.844	(36.634.679)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(634.835.684)	(440.077.627)	(117.343.536)	(305.668.450)
Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi Geliri	187.207.268	616.044.838	134.185.572	195.085.522
Toplam	**(450.164.914)**	**136.393.302**	**16.988.880**	**(147.217.607)**

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelirleri/(Giderleri)

	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.07.2026 30.09.2026**	**01.07.2025 30.09.2025**
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	2.816.770	1.948.770	557.323	531.787
Toplam	**2.816.770**	**1.948.770**	**557.323**	**531.787**

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 1.735.973.351 TL (31 Aralık 2025: 1.925.382.888 TL[*]) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak özet finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak-30 Eylül 2026 dönemine ilişkin kâr veya zarar tablosunda 187.207.268 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

(*) Sunum endeksli ile ifade edilmiştir.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkân sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Şirket yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kâr tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

DİPNOT-18- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yöntemi:

Sermaye riski yöntemi, net borç/toplam özkaynak oranı olarak izlenir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından finansal borçlar ve yükümlülükler, finansal kiralama ve ticari borçları çıkarılarak bulunur.

	30.09.2026	**31.12.2025**
Finansal ve Ticari Borçlar	10.287.866.743	11.111.140.529
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(234.968.187)	(47.657.190)
a.Net Borç	10.052.898.556	11.063.483.339
b.Toplam Özkaynaklar	20.689.856.175	21.687.847.157
a/b=Net Borç/Toplam Özkaynak	**0,49**	**0,51**

	30.09.2026	**31.12.2025**
Dönen Varlıklar	12.359.597.459	13.568.057.822
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	7.776.271.070	6.986.796.796
Cari Oran	**1,59**	**1,94**

	30.09.2026	**31.12.2025**
Dönen Varlıklar	12.359.597.459	13.568.057.822
Stoklar (-)	(7.055.663.170)	(8.615.986.756)
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	7.776.271.070	6.986.796.796
Asit-Test Oran	**0,68**	**0,71**

	30.09.2026	**31.12.2025**
Finansal Borçlar	7.705.250.008	9.136.920.818
Toplam Aktif	32.075.478.374	33.397.541.313
Finansal Borçlar/Toplam Aktif	**0,24**	**0,27**

b) Finansal Risk Faktörleri:

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski) kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Şirket'in mali işler birimi tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in mali işler birimi tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

b.1) Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafla anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlara göre belirleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

30.09.2026	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (E=A+B+C+D)	**77.987**	**2.760.156.175**	**12.000**	**212.091.173**	**234.968.187**	**1.233.398.805**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.987	2.760.156.175	12.000	212.091.173	234.968.187	1.233.398.805
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	48.877.782	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(48.877.782)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

31.12.2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (E=A+B+C+D)	**-**	**2.217.395.592**	**-**	**141.163.056**	**47.657.190**	**1.772.594.067**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.217.395.592	-	141.163.056	47.657.190	1.772.594.067
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	43.737.496	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(43.737.496)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

b.2) Piyasa Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişikliklerle ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

b.2.1 Kur Riski:

Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.09.2026	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	221.551.881	756.898	3.321.231
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	6.844.991	56.515	73.433
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	11.111	-	200
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**228.407.983**	**813.413**	**3.394.864**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	138.015.542	1.643.841	1.036.453
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**138.015.542**	**1.643.841**	**1.036.453**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**366.423.525**	**2.457.254**	**4.431.317**
10. Ticari Borçlar	102.476.154	580.619	1.329.849
11. Finansal Yükümlülükler	2.833.589.707	-	50.911.833
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	14.842.895	154.199	130.879
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	98.452.538	-	1.768.922
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**3.049.361.294**	**734.818**	**54.141.483**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.345.249.764	-	42.137.704
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**2.345.249.764**	**-**	**42.137.704**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**5.394.611.058**	**734.818**	**96.279.187**
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	**(5.028.187.533)**	**1.722.436**	**(91.847.870)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(5.067.761.648)**	**78.595**	**(91.115.601)**

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31.12.2025	**TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi endeksli değerleri)**	**TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)**	**ABD Doları**	**Avro**	**JPY**
1. Ticari Alacaklar	452.453.004	363.950.397	1.351.585	6.086.016	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	38.055.782	30.611.836	283.791	366.954	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	147.008.769	118.252.944	215.512	1.621.655	100.000.000
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**637.517.555**	**512.815.177**	**1.850.888**	**8.074.625**	**100.000.000**
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)	**637.517.555**	**512.815.177**	**1.850.888**	**8.074.625**	**100.000.000**
10. Ticari Borçlar	148.917.781	119.788.542	512.879	1.940.871	-
11. Finansal Yükümlülükler	3.996.524.487	3.214.779.572	-	63.815.064	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.811.469	7.087.891	89.692	64.277	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**4.154.253.737**	**3.341.656.005**	**602.571**	**65.820.212**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.182.833.543	2.560.251.611	-	50.822.340	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**3.182.833.543**	**2.560.251.611**	**-**	**50.822.340**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**7.337.087.280**	**5.901.907.616**	**602.571**	**116.642.552**	**-**
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	**(6.699.569.725)**	**(5.389.092.439)**	**1.248.317**	**(108.567.927)**	**100.000.000**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(6.846.578.494)**	**(5.507.345.383)**	**1.032.805**	**(110.189.582)**	**-**

30.09.2026	**Kar/Zarar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
		ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	16.855.862	(16.855.862)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**16.855.862**	**(16.855.862)**
		Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.022.391.706)	1.022.391.706
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	**(1.022.391.706)**	**1.022.391.706**
TOPLAM (3+6)	**(1.005.535.844)**	**1.005.535.844**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2025				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi endeksli değerlere göre)		**TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimine göre)**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
				ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	13.298.216	(13.298.216)	10.697.003	(10.697.003)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**13.298.216**	**(13.298.216)**	**10.697.003**	**(10.697.003)**
				Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(1.359.849.388)	1.359.849.388	(1.093.854.435)	1.093.854.435
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**(1.359.849.388)**	**1.359.849.388**	**(1.093.854.435)**	**1.093.854.435**
				JPY'nin TL karşısında %20 değişmesi halinde:
7- JPY net varlık/(yükümlülüğü)	6.830.684	(6.830.684)	5.494.560	(5.494.560)
8- JPY riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- JPY Net Etki (7+8)	**6.830.684**	**(6.830.684)**	**5.494.560**	**(5.494.560)**
TOPLAM (3+6+9)	**(1.339.720.488)**	**1.339.720.488**	**(1.077.662.872)**	**1.077.662.872**

b.2.2 Faiz Oranı Riski:

Şirket'in finansal yükümlülükleri faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket'in finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardan oluşmaktadır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler uygulanır:

-Birinci yöntem: Finansal varlık ve yükümlülükler, aynı türden varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenir.

-İkinci yöntem: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık veya yükümlülüğün birinci yöntemde belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının belirlenmesinde kullanılan girdilerden hareketle değerlenir.

-Üçüncü yöntem: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan ve piyasada gözlenebilen bir veriye dayanmayan girdiler ile değerlenir.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev finansal araçlar haricinde finansal varlık ve yükümlülük yoktur.

Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyetle yansıtılan finansal araçların defter değeri ile gerçeğe uygun değerlerine ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Banka mevduatları, alınan senetler ve diğer hazır değerlerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ihtimali ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların itfa edilmiş maliyet yöntemiyle hesaplanan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Ticari borçların iskonto edilmiş değerlerinin, borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

DİPNOT-19- ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

DİPNOT-20- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 21.09.2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı kapsamında 28.10.2026 tarihinde 1,85-1,86 TL fiyat aralığından toplam 2.000.000 adet pay geri alınmış olup Şirket'in sahip olduğu paylar 226.000.000 adete ulaşmıştır.