GÖKNUR GIDA MADDELERİ ENERJİ İMALAT İTHALAT İHRACAT TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO ve DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

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

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... 3

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU..... 4-5

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU..... 5

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR 6-46

Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmalat İthalat İhracat Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 Tarihleri İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
VARLIKLAR	***Dipnotlar***	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.034.449.689	3.670.125.270
Ticari alacaklar		2.544.731.413	3.808.664.807
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*4*	*179.097.671*	*1.085.074.622*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*5*	*2.365.633.742*	*2.723.590.185*
Diğer alacaklar		94.941.729	155.009.638
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*6*	*94.941.729*	*155.009.638*
Stoklar	7	7.321.308.494	6.851.767.505
Peşin ödenmiş giderler	8	538.642.472	163.295.890
Türev araçlar		-	167.283.964
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		2.691.622	3.184.449
Diğer dönen varlıklar	14	159.677.782	85.645.616
Toplam dönen varlıklar		**12.696.443.201**	**14.904.977.139**
Diğer alacaklar		-	228.353
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*6*	-	*228.353*
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		23.199.193	23.199.194
Maddi duran varlıklar		6.076.560.448	6.209.811.144
Kullanım hakkı varlıkları		244.746.014	251.626.181
Maddi olmayan duran varlıklar		8.709.276	10.630.299
Peşin ödenmiş giderler	8	5.946.375	234.523
Toplam duran varlıklar		**6.359.161.306**	**6.495.729.694**
TOPLAM VARLIKLAR		**19.055.604.507**	**21.400.706.833**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
KAYNAKLAR	***Dipnotlar***	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Banka kredileri	11	3.539.677.231	5.983.824.192
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	11	211.746.546	284.285
Ticari borçlar		1.919.095.235	1.518.842.643
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*4*	*287.392.520*	*178.724.251*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	*5*	*1.631.702.715*	*1.340.118.392*
Diğer borçlar		296.533.852	347.303
- İlişkili taraflara diğer borçlar	*4*	*295.979.084*	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	*6*	*554.768*	*347.303*
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		55.463.706	59.421.941
Ertelenmiş gelir	8	85.526.012	662.538.927
Kısa vadeli karşılıklar		52.678.451	44.825.431
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*13*	*27.858.793*	*20.106.748*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*13*	*24.819.658*	*24.718.683*
Dönem karı vergi yükümlülüğü		930.027	1.050.853
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	49.060.750	4.988.590
Kısa vadeli yükümlülükler		**6.210.711.810**	**8.276.124.165**
Banka kredileri	11	435.940	812.154
Uzun vadeli karşılıklar		72.302.833	74.810.015
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*13*	*72.302.833*	*74.810.015*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		913.845.828	944.972.700
Uzun vadeli yükümlülükler		**986.584.601**	**1.020.594.869**
Ödenmiş sermaye	15	350.000.000	350.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.218.005.910	3.218.005.910
Pay ihraç Primleri/ İskontoları		2.152.109.882	2.152.109.882
Geri alınmış Paylar		(445.516.220)	(26.407.638)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(20.924.723)	(36.874.385)
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		*(20.924.723)*	*(36.874.385)*
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(17.773.043)	(3.200.536)
- Yabancı para çevrim farkları		*(17.773.043)*	*(3.200.536)*
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		584.110.253	541.572.841
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		5.443.708.498	5.327.062.582
Net dönem karı		594.724.076	581.888.882
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**11.858.444.633**	**12.104.157.538**
Kontrol gücü olmayan paylar		(136.537)	(169.739)
Toplam özkaynaklar		**11.858.308.096**	**12.103.987.799**
TOPLAM KAYNAKLAR		**19.055.604.507**	**21.400.706.833**

30 Eylül 2026 ve 2025 Tarihlerinde Sona Eren Ara Hesap Dönemlerine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar Tabloları ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Hasılat	16	12.979.540.975	14.027.648.850	3.883.610.635	4.300.024.224
Satışların maliyeti (-)	16	(9.803.464.623)	(10.487.759.332)	(3.179.073.940)	(3.343.812.255)
Brüt kar		**3.176.076.352**	**3.539.889.518**	**704.536.695**	**956.211.969**
Genel yönetim giderleri (-)		(259.337.808)	(279.189.043)	(102.146.662)	(70.184.893)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(1.186.749.161)	(1.690.142.665)	(379.996.072)	(616.823.415)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(11.627.281)	(11.073.973)	(3.733.761)	(3.360.325)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	1.512.486.705	2.251.762.448	662.117.953	543.886.622
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(1.256.296.961)	(1.545.307.564)	(533.129.042)	(278.134.705)
Esas faaliyet karı		**1.974.551.846**	**2.265.938.721**	**347.649.111**	**531.595.253**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.366.951	416.699.084	1.988.004	327.917.934
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	(6.667.660)	-	(6.667.660)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**1.976.918.797**	**2.675.970.145**	**349.637.115**	**852.845.527**
Finansman gelirleri	19	870.801.679	1.020.545.195	390.713.838	256.574.738
Finansman giderleri (-)	19	(1.028.978.160)	(2.006.103.294)	(520.260.918)	(520.967.649)
Parasal kazanç/(kayıp)	20	(1.254.829.137)	(904.893.915)	(202.947.145)	(578.803.737)
Vergi öncesi kar / (zarar)		**563.913.179**	**785.518.131**	**17.142.890**	**9.648.879**
- Dönem vergi geliri/(gideri)		(3.228.243)	-	(2.918.297)	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		34.039.140	56.501.525	2.197.834	91.594.340
Dönem karı / (zararı)		**594.724.076**	**842.019.656**	**16.422.427**	**101.243.219**
Ana ortaklık payları		594.724.076	841.625.617	16.422.427	100.569.266
Kontrol gücü olmayan paylar		-	394.040	-	673.953
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(5.835.704)**	**(771.280)**	**(11.425.939)**	**246.141**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları), vergi sonrası		8.736.803	-	(3.321.848)	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farkları		(14.572.507)	(771.280)	(8.104.091)	246.141
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**588.888.372**	**841.248.376**	**4.996.488**	**101.489.360**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmalat İthalat İhracat Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2026 ve 2025 Tarihlerinde Sona Eren Ara Hesap Dönemlerine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları (-)	Pay ihraç primleri/iskontoları	Yabancı para çevrim farkı	Geri Alınan Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılamayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden değerleme artış / azalışları	Geçmiş yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2025	**350.000.000**	**3.218.005.910**	**2.152.109.881**	**(7.088.813)**	**-**	**527.973.510**	**(25.568.746)**	**3.567.237.571**	**1.931.556.092**	**11.714.225.404**	**3.897.368**	**11.718.122.772**
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.931.556.092	(1.931.556.092)	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidasyondan çıkış etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.291.408)	(4.291.408)
Dönem net karı / Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(771.279)	-	-	-	-	841.625.617	**840.854.338**	394.040	**841.248.378**
30 Eylül 2025	**350.000.000**	**3.218.005.910**	**2.152.109.881**	**(7.860.092)**	**-**	**527.973.510**	**(25.568.746)**	**5.498.793.663**	**841.625.617**	**12.555.079.743**	**-**	**12.555.079.743**
01 Ocak 2026	**350.000.000**	**3.218.005.910**	**2.152.109.882**	**(3.200.536)**	**(26.407.638)**	**541.572.841**	**(36.874.385)**	**5.327.062.582**	**581.888.882**	**12.104.157.538**	**(169.739)**	**12.103.987.799**
Transferler			-	-		662.057	-	581.226.825	(581.888.882)	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-		-		-	15.949.662	-	-	15.949.662	-	15.949.662
Yabancı para çevrim farkı	-	-		(14.572.507)		-	-	-	-	(14.572.507)	-	(14.572.507)
Diğer kapsamlı gider	-	-		-		-	-	-	-	-	-	-
Payların geri alım işlemleri	-	-		-	(419.108.582)	-	-	-	-	(419.108.582)	-	(419.108.582)
Azınlık payları	-	-		-		-		-	-	-	33.202	33.202
Temettü ödemeleri	-	-		-		41.875.355	-	(464.580.909)	-	(422.705.554)	-	(422.705.554)
Dönem net karı	-	-		-		-	-	-	594.724.076	594.724.076	-	594.724.076
30 Eylül 2026	**350.000.000**	**3.218.005.910**	**2.152.109.882**	**(17.773.043)**	**(445.516.220)**	**584.110.253**	**(20.924.723)**	**5.443.708.498**	**594.724.076**	**11.858.444.633**	**(136.537)**	**11.858.308.096**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmalat İthalat İhracat Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2026 ve 2025 Tarihlerinde Sona Eren Ara Hesap Dönemlerine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tabloları

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		**594.724.076**	**842.019.658**
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9,10	367.243.058	363.416.771
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	4.936.102	(538.779)
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	11.685.049	874.078
Finansal borçlardan kaynaklanan kur farkları ile ilgili düzeltmeler			475.532.662
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	509.254.157
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler	13	24.907.703	25.559.505
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	(21.540)	(4.071.777)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		153.715.634	-
Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin düzeltmeler			(618.618)
Parasal kayıplar /(kazançlar) ilgili düzeltmeler		(267.514.544)	14.415.989
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		**889.675.537**	**2.225.843.646**
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	4,5	518.956.535	4.807.029.998
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	7	(469.540.989)	(1.332.607.430)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler	6	29.930.751	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	8	(413.045.994)	(93.135.972)
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(90.784.978)	251.342.635
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	4,5	697.347.609	(2.324.487.434)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		391.441.615	-
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	8	(447.416.202)	-
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		45.047.959	(880.481)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		7.665.064	(3.230.808)
Ödenen kıdem tazminatları	16	(1.132.511)	(6.845.866)
Vergilerle ilgili değişimler	27	(250.897)	(57.284.704)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		4.300.590	(1.805.651.188)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**1.162.194.090**	**1.660.092.396**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı ortaklıklar, iştirakler sermaye artışları ve finansal varlık alımı amacıyla kullanılan net nakit		-	814.253.328
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(225.191.171)	(345.091.073)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri	19	134.562.186	-
Ödenen temettüler		(95.187.131)	-
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(422.672.352)	(30.427.607)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(608.488.468)**	**438.734.648**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları/girişleri		(419.108.582)	-
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları	11	(510.091.421)	1.499.902.665
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)			757.335.805
Ödenen faiz		(542.281.991)	(616.086.694)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(1.471.481.994)**	**1.641.151.776**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		**(917.776.372)**	**3.739.978.820**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**3.670.125.270**	**270.466.033**
E. NAKİTTEKİ ENFLAYON ETKİSİ		**(717.899.209)**	**(54.834.269)**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		**2.034.449.689**	**3.955.610.584**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmalat İthalat İhracat Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Göknur Gıda" veya "Şirket") 1993 yılında kurulmuştur. Şirket ve bağlı ortaklıkları bir bütün olarak elma, armut, havuç, ayva, nar, vişne, kiraz, çilek, dut, böğürtlen, limon, portakal, mandalina, üzüm, incir, şeftali, kayısı, erik, siyah havuç, kırmızı havuç, şeker pancarı, kara lahana, gilaburu ve domatesin de dahil olduğu bir yelpazeden oluşan, organik ve konvansiyonel meyve ve sebzeleri işleyerek, berrak ve bulanık meyve ve sebze suyu konsantresi, püresi, püre konsantresi, meyve suyu, dondurulmuş meyve ve soğuk kurutulmuş meyve üretmektedir. Şirket'in üretmekte olduğu ürün çeşitleri, direkt sıkım su, deiyonize ürünler, doğal kabuk yağları, doğal meyve aromaları, IQF donmuş ürünler, konsantre ürünler, kurutulmuş çekirdek, püre konsantre, püre ürünler ve taze meyveden oluşmaktadır.

Şirket, meyve ve sebze değer zincirinin birçok noktasında faaliyet yürütmekte olup; sahip olduğu arazilerde kurduğu bahçelerde fidan ve meyve üretmekte ve ziraat yapmaktadır. Şirket, çeşitli illerde sahip olduğu yaklaşık 10.000 dekar büyüklüğündeki alan üzerinde elma, nar, armut, kayısı ve şeftali yetiştirmekte ve ayrıca bu bölgelerde çilek ve siyah havuç gibi ürünlerin yetiştirme denemelerini yapmaktadır. Şirket'in üretimde kullandığı hammaddeler, Şirket'in sahip olduğu tarım arazilerinden ve yerel çiftçilerden tedarik edilmektedir. Şirket aynı zamanda yurt dışında yerleşik üreticilerden konsantre ürünleri tedarik ederek birleşik konsantre ürün üretimi de yapmaktadır. Şirket tarafından herhangi bir yaş meyve ve sebze ithalatı yapılmamaktadır. Şirket'in faaliyetleri arasında taze meyve depolama ve satışı, konsantre dış ticareti ve bileşik konsantre üretimi de yer almaktadır. Niğde, Afyon ve Adana'da meyve işleme tesisleri bulunan Şirket, günlük toplam 7.200 ton meyve işleme kapasitesine sahiptir.

Şirket, bağlı ortaklıkları vasıtasıyla meyve atıklarını değerlendirmek suretiyle biyogazdan elektrik üretimi de gerçekleştirmektedir.

5746 sayılı Ar-Ge Kanunu kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 25.12.2018 tarihli yazısı ile Grup firmalarından Drops Gıda San.ve Tic. A.Ş'nin Ar-Ge Merkezi kapsamına alınmasına karar verilmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi Erler Mahallesi 2716. Cadde No:11 Etimesgut/ANKARA'dır.

Şirket, bağlı ortaklıklarıyla birlikte "Grup" olarak anılacaktır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 672'dir. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 677'dir).

Grup'un payları, 9 Mart 2023 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmekte olup, 1 Ekim 2026 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı %47,87'dir. (31 Aralık 2025: %36,18)

Grup'un Mersin üretim tesisi, Mersin Uluslararası Limanı ile doğrudan bağlantıya sahip denizyolu taşımacılığı, lojistik ve serbest bölge açısından büyük bir öneme sahip olan Mersin Serbest Bölgesi içerisindedir ve 18.000 m² kapalı alana sahiptir. Tesiste toplam depolama kapasitesi 42.000 tondur. Bu tesis; normal, soğuk, donmuş depolar ve üretim tesisleriyle, 83 kişilik uzman ve deneyimli kadrosuyla diğer üretim birimlerine lojistik, depolama, üretim ve gümrükleme hizmetlerinin yanında, bünyesinde bulundurduğu uluslararası standartlara sahip laboratuvarı ile şirketin bütününe kalite kontrol & Ar-Ge hizmeti vermektedir. Grup'un Mersin tesislerinde Niğde, Adana, Afyonkarahisar tesislerinde üretilen ürünlerle, yurtdışından tedarik edilen ürünler müşterilerin taleplerine göre işlenerek yurtdışına satış yapılmaktadır. Tesisin serbest bölge içerisinde yer alması nedeniyle yurtdışından tedarik ürünler Gümrük Vergisi ve KDV'den muaftır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Niğde üretim tesisi, Türkiye'nin elma, üzüm ve kayısı gibi birçok meyve ve sebze yetiştiriciliğinde önemli illeri arasında yer alan Niğde'de kurulu olan üretim tesisi, Grup tarafından açılmış ilk üretim tesisidir. Tesis ilk defa 1998 yılında küçük bir kapasite ile faaliyete geçirilmiş, ilerleyen yıllarda kapasite ilaveleri ve modernizasyon yatırımlarıyla bugünkü haline getirilmiştir. Tesis, Kayseri Karayolu üzerinde bulunmakta, Kayseri Havalimanı'na 100 km, Türkiye'nin en büyük limanlarından biri olan Mersin Limanı'na ise 180 km mesafededir.131.700 m²'lik arazi üzerinde 30.000 m² kapalı alana sahip olan tesiste berrak, püre ve kırmızı ürünler olmak üzere aynı anda 3 farklı meyve veya sebze işlenebilmektedir. Tesisteki meyve atıkları Mey Biyogaz tarafından değerlendirilerek elektrik üretilmektedir. Konsantre ambalaj malzemesi olarak kullanılan variller sezon dışında işlenerek yeniden kullanıma uygun hale getirilmektedir. Böylelikle "sıfır atık" hedefine ulaşmak için kaynaklar, yüksek verimle kullanılmaktadır. Niğde kampüsü içerisinde yer alan başka bir tesis grubu da nihai tüketici ürünleri üreten meyve suyu dolum, meyveli ürünler üretim ve paketleme tesisleridir. Bu faaliyetler daha önce Grup'un %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı iken 08.10.2021 tarihinde Grup ile birleşerek tüzel kişiliği sona eren Drops Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş tarafından yürütülmekteydi.

Afyon üretim tesisi, Çivril yolu üzerinde 93.500 m² alan üzerinde 17.000 m² kapalı alan içerisinde bulunan; berrak ürünler, püre, kırmızı ürünler ve narenciye olmak üzere 4 ayrı üretim hattına sahiptir. Tesisin yüksek depolama özelliği sayesinde yaklaşık 10.000-ton nihai ürün depolanabilmektedir. Tesisin bulunduğu Dinar, Türkiye'nin önemli elma yetiştirilen illerinden olan Isparta, Eğridir, Antalya üçgeninde olup vişne üretimi açısından önemli bir il olan Afyon il sınırları içerisindedir. Diğer bütün meyve ve sebzeler, 300 km²'lik bir alan içerisinden temin edilebilmektedir. Tesisteki meyve atıkları Dinar Biyogaz tarafından değerlendirilerek elektrik üretilmektedir.

Adana üretim tesisi, Kozan Organize Sanayi Bölgesinde 108.500 m²''lik alan üzerinde 17.000 m²'lik kapalı alana sahiptir. Tesisin bulunduğu bölge nar ve narenciye yetiştiriciliği açısından Türkiye'nin önemli bölgelerinden biridir. Tesis bünyesinde üretim bölümünün yanı sıra, soğuk ve donmuş depolar da bulunmaktadır. Üretim bölümü; kırmızı meyveler, narenciye, çekirdek kurutma ve IQF (Donmuş Gıda) üretim hatlarından oluşmaktadır. Meyveler, çeşitlerine göre çok farklı şekillerde işlenmektedir ve farklı işleme ekipmanı kullanılmasını gerektirmektedir. Örneğin, sert çekirdekli ürünlerde çekirdeklerin ayrılması, nar gibi sert kabuklu ürünlerde kabuğun ve çekirdeklerin ayrılması, narenciye grubu meyvelerde kabuğun karışmasını önleyerek meyvenin suyunun alınması gerekmektedir. Grup, portföyde belirtilen çok çeşitli meyveleri işleyecek teknolojiye ve ekipmana sahiptir. Adana Tesisinde ayrıca taze meyve paketleme, depolama ve satış faaliyetleri sürdürülmektedir. Bu faaliyetler daha önce Grup'un bağlı ortaklığı iken 08.10.2021 tarihinde Grup ile birleşmek suretiyle tüzel kişiliği sona eren Yeni Hayat Tarım Hayvancılık Gıda İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından yürütülmekteydi.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

	Temel faaliyet konusu
Rheinfrucht B.V (1)	Depo (Hollanda)
Jouk Nour Company (2)	Depo (Suudi Arabistan)
Göknur Trading L.L.C.(3)	Depo (Birleşik Arap Emirlikleri)
Mey Biyogaz Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (4)	Enerji üretimi
Dinar Biyogaz Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (5)	Enerji üretimi
United Juice Corp. (6)	Depo (Amerika Birleşik Devletleri)
Jiangsu Göknur Food Technology Co. Ltd. (7)	Depo (Çin)
Göknur Food Limited (8)	Depo (İngiltere)
Göknur SARL AU (9)	Depo (Fas)

(1) Hollanda'da faaliyet gösteriyor olup, depo hizmeti vermektedir.
(2) Suudi Arabistan'da kurulmuştur, aktivasyon çalışmaları devam etmektedir.
(3) Birleşik Arap Emirlikleri'nde faaliyet göstermekte olup, depo ve satış hizmeti vermektedir.
(4) Enerji üretimi faaliyetinde bulunan şirkettir.
(5) Enerji üretimi faaliyetinde bulunan şirkettir.
(6) Amerika Birleşik Devletleri'nde faaliyet göstermekte olup, depo ve satış hizmeti vermektedir.
(7) Çin Halk Cumhuriyeti'nde faaliyet göstermekte olup, depo ve satış hizmeti vermektedir.
(8) İngiltere de faaliyet göstermekte olup, depo ve satış hizmeti vermektedir.
(9) Fas'ta kurulmuş olup, inaktiftir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Fonksiyonel Para Birimi;

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından **4 Kasım 2026** tarihinde **2026-21** sıra numaralı karar ile onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar;

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" 'ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen arsa, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklükleri düşülmüş binalar ve yeraltı ve üstü düzenleri dışında, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değeri ile takip edilen kalem Finansal Yatırımlardır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül2026	137,23	1,000000
31 Aralık 2025	110,39	1,243172
30 Eylül 2025	105,78	1,297315

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:
Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde 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.

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda 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.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması,
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.
Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır. Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

Söz konusu değişikliğin 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.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları 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 ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

d) TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Hazır değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Hazır değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve alındığındaki vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Stoklar;

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Stok maliyetleri Ağırlıklı Ortalama yöntemi ile izlenmektedir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenir. Net gerçekleşebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımında, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanılır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir. Fiili gerçekleşme oranları sürekli olarak daha önce belirlenen normal kapasitenin altında olması durumunda, normal kapasitenin artık gerçekleşen fiili oran olduğu kabul edilir ve sabit üretim maliyetlerinin tamamı hizmet üretim maliyetlerine ilave edilir.

Maddi Duran Varlıklar;

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar.

Şirket, duran varlıklarına, normal amortisman yöntemine göre kıst dönem amortisman hesaplamaktadır.

Şirket, maddi duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklarda maliyetler finansman maliyetinden ve kur farklarından arındırılmış tutarlardır. Finansman maliyetleri ve kur farkları ilgili dönemlerde finansal gider olarak muhasebeleştirilirler.

Şirket'in duran varlıkları için kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir;

Binalar	50 Yıl
Makine Tesis ve Cihazlar	3 – 20 Yıl
Taşıtlar	5 – 20 Yıl
Demirbaşlar	2 – 15 Yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3– 15 Yıl
Yer Altı Yer Üstü Düzenlemeleri	2– 20 Yıl
Özel Maliyetler	3– 20 Yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar;

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi olmayan varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde maliyet modeli esas alınarak değerlenmektedir.

Şirket maddi olmayan duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Şirket maddi olmayan duran varlıkları için faydalı ömür olarak 3 -30 yıl arasında faydalı ömürler belirlemiştir. Sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar için amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve koşullu borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Şerefiye;

İşletme satın alınması sırasında elde edilen şerefiye, satın alma tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmüş transfer edilmiş bedel ile satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarlarının toplamı ile TFRS 3 kapsamında belirlenen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen yükümlülüklerin satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerinin net tutarları arasındaki fark şeklinde ölçülmektedir.

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen işletmenin Şirket'in net tanımlanabilir varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki payından düşük olması durumunda söz konusu fark gelir kaydedilir.

Şerefiye kayıtlara ilk alındıktan sonra, varsa birikmiş değer düşüklüklerinin indirilmesinden sonra bulunan değerle yansıtılır. Şerefiye yıllık olarak veya bir değer düşüklüğü oluşabilme olasılığı var ise daha sık olarak değer düşüklüğü açısından gözden geçirilir. Geri kazanılabilir değerin kayıtlarda taşınan değerden az olması durumunda, kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Değer düşüklüğünün testi için, satın alınma sırasında ortaya çıkan şerefiye, satın alma sonrasında ortaya çıkacak faydadan yararlanması beklenen nakit yaratan birimler veya gruplar arasında, bu grupların diğer varlıkları veya yükümlülükleri içerip içermediğine bakılmaksızın dağıtılır. Şerefiyenin dağıtıldığı birim ve gruplar, yönetimsel amaçlar için şerefiyenin izlenildiği en küçük birim veya grubu temsil eder.

Değer düşüklüğüne şerefiye ile bağlantısı olan nakit yaratan birimlerin veya grubun geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesiyle karar verilir. Eğer nakit yaratan birimin geri kazanılabilir değeri o birime bağlı tüm nakit yaratan birimlerin tutarından az ise, değer düşüklüğü zararı oluşur. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilemez. Şirket şerefiye değer düşüklüğü testlerini 31 Aralık tarihlerinde gerçekleştirmektedir.

Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü;

TMS 36 –Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi ve maddi olmayan varlıkların defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitin yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

Finansal Araçlar;

- Nakit ve Nakit Benzerleri;

Şirket nakit mevcutları, kasa, banka mevduatlarından oluşmaktadır. Nakit benzeri ise kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri bilanço günündeki T.C. Merkez Bankası döviz kurundan değerlenmektedir. Finansal durum tablosundaki nakit, bankadaki mevduatın mevcut değeri ve kredi kartı alacakları, bu varlıkların gerçeğe uygun değerleridir.

- Ticari Alacaklar ve Borçlar;

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler.

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

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değerinden alınan teminatların ve güvencelerin düşülmesinden sonra kalan tutardır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

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

- Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

Tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup, kayıtlı değerlerin gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları;

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak finansal durum tablosuna alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağı varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, finansman maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç/(kayıplar) kısımlarına ayrılır. Finansman maliyeti; bir önceki hesap döneminde finansal durum tablosunda da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç/(kayıplar) özkaynaklarda, finansman maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflar;

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile bağlı ortaklıkların azınlık ortakları ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Bu şirketlerin ortakları ve başlıca yöneticiler ve Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve aileleri de ilişkili kuruluş kapsamına girmektedir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Kilit yönetici personellerde şirketin ilişkili tarafı olarak ifade edilmişlerdir.

Borçlanma Maliyetleri;

Kâr payı karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Borçlanma maliyetleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir.

Genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar.

Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:
(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da
(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini,

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez.

Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:
- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanılması

gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirerek muhasebeleştirir.

Mal Satışları

Şirket, taahhüt edilen ürünleri müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akış özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır.

Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi zararı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kâr veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır.

Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

Kiralama Varlıkları ve Yükümlülükleri

Kiracı olarak;

Şirket'in kiralamaları Konya ve Tekirdağ fabrika binalarından oluşmaktadır. Bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:

  a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya

  b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve

b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16, Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlıklarının ortalama faydalı ömürleri beş yıldır.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî finansman oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî finansman oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma finansman oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,

b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,

c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki finansman maliyetini yansıtacak şekilde artırır,

b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve

c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kira sözleşmeleri ortalama 5 yıllık dönemler için yapılır. Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları Şirket tarafından uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Şirket benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne tek bir iskonto oranı uygulamıştır. İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir. Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma ve sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin yönetimin değerlendirmeleri kullanılmıştır.

Hisse Başına Kazanç/(Zarar);

Hisse başına kazanç/(zarar), dönem net kârı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye' de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş kârlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kâr/(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kâr/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar;

Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

Karşılıklar;

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tabloları dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve kârlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri,
- Ticari alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları,
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı,
- Şerefiye değer düşüklüğü testine esas olmak üzere gelecek yıllara ilişkin tahmini faaliyet sonuçları,
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar,

2.7 Yabancı para çevrimi

30 Eylül 2026, 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	
	Döviz Alış Kuru	**Döviz Satış Kuru**
ABD doları	48,9303	49,0184
Avro	55,5567	55,6568

	31 Aralık 2025	
	Döviz Alış Kuru	**Döviz Satış Kuru**
ABD doları	42,8417	42,9229
Avro	50,2859	50,3765

	30 Eylül 2025	
	Döviz Alış Kuru	**Döviz Satış Kuru**
ABD doları	41,5068	41,5816
Avro	48,7512	48,839

İşlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kuru çevriminden doğan kur farkı kar ve zararı, bankadaki yabancı para mevduatlardan ve finansal borçlanmalardan kaynaklananlar finansal gelir/gider kalemlerinde ve ticari faaliyetlerden kaynaklananlar esas faaliyetlerden diğer gelir/gider kalemlerinde sınıflanmak üzere, konsolide kar veya zarar tablosunda gösterilmektedir.

2.8 Konsolidasyon Esasları

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Göknur Gıda'nın konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıkları üzerindeki etkin ortaklık oranlarını göstermektedir:

	30 Eylül 2026 (%)	**31 Aralık 2025 (%)**
Rheinfrucht B.V.	100	100
Mey Biyogaz Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100	100
Dinar Biyogaz Enerji Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100	100
United Juice Corp.	100	100
Jiangsu Göknur Food Technology	100	75
Göknur Trading LLC	100	100
Göknur SARL AU	100	100
Göknur Food	95	-
Jouk Nour Company	100	-

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2026	31.12.2025
Kasa	612.075	1.099.414
Alınan Çekler	2.475.000	-
- Vadeli mevduatlar (*)	*754.777.102*	*3.331.997*
- Vadesiz mevduatlar	*860.350.753*	*789.355.839*
Diğer Menkul Kıymetler	416.234.759	*2.876.338.020*
Toplam	**2.034.449.689**	**3.670.125.270**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatlar O/N ve 32 günlük vadeli mevduat hesaplarından oluşmaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gruplara göre sınıflandırılmış olup, bu nottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir:

Şirketin ilişkili taraflarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Global Concentrate Inc: A.B.D, Kanada pazarlarında distribütör, lojistik depolama operasyonları ve doğrudan ithalat yapma yeteneği olmayan küçük ve orta ölçekli müşterilere lojistik ve fatura hizmetlerini sunmaktadır. Amerika merkezli United Juice Corp. Firmasının bağlı ortaklık olarak kurulması ile söz konusu faaliyetler U.J firması üzerinden devam etmeye başlamıştır. Şirketin sahibi Ali Erten olup Göknur Gıda A.Ş. ortaklarından Bahattin Erten'in oğludur.

Hansin Gıda Amb.Mak.Ener.İth.İhr.San. Ve Tic.A.Ş.: Ticari amaçlı satışlar yapılmaktadır. Şirket sahibi Ali Aslanali olup Göknur Gıda A.Ş. de yönetici olarak görev yapmaktadır.

Goknur Food Limited: İngiltere merkezli olup, konu bölgeye satış yapmaktadır. 2026 yılında bağlı ortaklık olarak konsolidasyona dahil olmuştur.

Naturlink GMBH : Konsantre ticareti yapılmaktadır. Şirket'in Avrupa distribütörü olup, satışlar için lojistik, ürün teslimatı ve tedariği konularında destek vermektedir. Ortakları Bahattin Erten ve Osman Aslanali'dir.

Great Productıon Ltd.: Şirket'in İngiltere distribütörü olarak satışlar için lojistik, ürün teslimatı ve tedariği konularında destek vermiştir. Söz konusu operasyonlar Göknur A.Ş. nin bağlı ortaklığı olarak kurulan Goknur Food Limited bünyesinde devam etmektedir.

Elmas Dış Ticaret-Osman Aslanali: Mersin Serbest Bölge'den ürün tedariği ve satışı konularında ticari boyutta işlemler gerçekleştirilmiştir.

Topsu Tar. Hay. Gıda A.Ş.: Topsu Hayvancılık sahip olduğu meyve bahçelerinde yetiştirdiği meyvelerin büyük bir kısmını Göknur Gıda A.Ş.'ne satmaktadır, meyve tedarikçisidir. Şirket, ana hissedarı Tijaria GT. Yatırım A.Ş.'dir.

Topsu Gıda Tar. Hay. San. Ve Tic. A.Ş. Sahip olduğu bahçelerden elde ettiği ürünlerin satışını yapmaktadır. Topsu Gıda A.Ş. nın ortağı Topsu Tarım A.Ş. Şirketidir.

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30.09.2026	31.12.2025
Global Concentrate Inc	128.426.663	535.877.825
Hansin Gıda Amb.Mak.Ener.Ith.Ihr.San. Ve Tic.A.Ş.	1.941.633	352.428.975
Göknur Food Limited	-	103.574.044
Naturlink GMBH	48.234.759	51.647.205
Great Productıon Ltd.	-	36.752.527
Elmas Dış Ticaret-Osman Aslanali	494.616	2.473.808
Topsu Tar. Hay. Gıda A.Ş. ("Topsu Tarım")	-	2.318.965
Topsu Gıda Tar. Hay. San. Ve Tic. A.Ş. ("Topsu Gıda")	-	1.273
	179.097.671	**1.085.074.622**

b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30.09.2026	31.12.2025
Topsu Tar. Hay. Gıda A.Ş. ("Topsu Tarım")	212.647	130.511.210
Great Productıon Ltd.	-	36.509.111
Global Concentrate Inc	253.005.137	-
Hansin Gıda Amb.Mak.Ener.İth.İhr.San. Ve Tic.A.Ş.	34.156.652	6.714.906
Naturlink GMBH	-	4.952.948
Topsu Hay. Gıda Tar. San. Tic. A.Ş. ("Topsu Hayvancılık")	18.084	36.076
	287.392.520	**178.724.251**

c) İlişkili taraflara satışlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2026
Naturlink Gmbh **(1)**	315.457.600
Topsu Hayvancılık Gıda Tarım San. Tic. A.Ş. **(2)**	29.465
Hansin Gida Amb.Mak.Ener.Ith.Ihr.San. Ve Tic.A.Ş. **(3)**	1.083.664.649
Topsu Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. **(4)**	4.972.528
Topsu Gida Tarim Hayvancilik San.Ve Tic.Aş. **(5)**	29.465
Global Concentrate Inc**(6)**	1.886.626.532
Great Production Ltd. **(7)**	57.804.811
	3.348.585.050

d) İlişkili taraflardan alımlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2026
Hansin Gıda Amb.Mak.Ener.Ith.Ihr.San. Ve Tic.A.Ş. **(8)**	582.947.017
Global Concentrate Inc **(9)**	278.560.335
Great Production Limited **(10)**	67.681.830
Topsu Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. **(11)**	126.341.844
	1.055.531.026

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(1) Konsantre grubu ürünleri satışından oluşmaktadır.
(2) Kira, yemek vb çeşitli giderlerin yansıtılmasından oluşmaktadır.
(3) Tahıl ürünleri ve konsantre grubu ürünleri satışından oluşmaktadır.
(4) Ambalaj malzemesi ve çeşitli tarım üretim malzemesine satışına ek olarak kira, yemek vb çeşitli giderlerden oluşmaktadır.
(5) Kira, yemek vb çeşitli giderlerin yansıtılmasından oluşmaktadır.
(6) Konsantre grubu ürünleri satışından oluşmaktadır.
(7) Konsantre grubu ürünleri satışından oluşmaktadır.
(8) Üretim yardımcı malzemesi ile tahıl ürünleri alımından oluşmaktadır.
(9) Konsantre grubu ürünlerin alımından oluşmaktadır.
(10) Konsantre grubu ürünlerin alımından oluşmaktadır.
(11) Meyve alımlarından oluşmaktadır.

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a. Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.09.2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.363.397.795	2.699.373.782
İlişikli taraflardan ticari alacaklar	179.097.671	1.085.074.622
Alacak senetleri	-	24.216.403
Diğer ticari alacaklar	2.235.947	-
Şüpheli ticari alacaklar	12.441.557	15.479.479
Eksi : Şüpheli ticari alacak karşılığı	(12.441.557)	(15.479.479)
Toplam	**2.544.731.413**	**3.808.664.807**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari alacakların vadeleri 30-60 gündür. (31 Aralık 2025:89 gün).

Şüpheli ticari alacakların yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30.09.2026	1 Ocak-31.12.2025
Açılış bilançosu	15.479.479	45.962.662
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar	71.188	(26.011.897)
Yıl içerisinde gerçekleşen tahsilatlar	(876.028)	6.944.929
Çevrim farkı	(2.233.082)	(11.416.215)
Kapanış bilançosu	**12.441.557**	**15.479.479**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a. Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.631.702.715	1.340.118.392
İlişkili taraflara ticari borçlar	287.392.520	178.724.251
Toplam	**1.919.095.235**	**1.518.842.643**

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

a. Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.09.2026	31.12.2025
Verilen depozito ve teminatları	44.851.818	48.616.041
Vergi dairesinden alacaklar	47.243.028	106.393.597
Diğer çeşitli alacaklar	2.846.883	-
Toplam	**94.941.729**	**155.009.638**

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Dipnot 31'de açıklanmıştır.

b. Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.09.2026	31.12.2025
Verilen depozito ve teminatları	-	228.353
Toplam	**-**	**228.353**

c. Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan depozito ve teminatlar	-	347.303
İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	295.979.084	-
Diğer çeşitli borçlar	554.768	-
Toplam	**296.533.852**	**347.303**

(*) Söz konusu tutar ödeme vadesi gelmemiş temettü tutarından oluşmaktadır.

7. STOKLAR

	30.09.2026	31.12.2025
İlk madde ve malzeme	2.404.000.311	3.304.949.812
Yarı mamuller	44.443.248	29.241.816
Mamuller	2.573.286.621	2.853.068.434
Ticari mallar	2.302.586.681	668.474.650
Diğer stoklar	182.830	-
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.191.197)	(3.967.207)
Toplam	**7.321.308.494**	**6.851.767.505**

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a. Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları (*)	534.012.162	150.551.646
Gelecek aylara ait giderler	4.377.127	12.744.244
İş avansları	253.183	-
Toplam	**538.642.472**	**163.295.890**

(*) İlgili bakiye; meyve konsantresi alımları için verilen sipariş avansları ile ilişkilidir.

b. Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait giderler	5.946.375	234.523
Toplam	**5.946.375**	**234.523**

c. Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları (*)	54.570.423	604.019.438
Gelecek aylara ait gelirler	30.955.589	58.519.489
Toplam	**85.526.012**	**662.538.927**

(*) Bakiye ağırlıklı olarak konsantre satışına istinaden müşterilerden alınan avanslardan oluşmaktadır.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Açılış Bakiyesi	8.413.221.299	8.051.128.833
Dönem İçi Net Değişim	224.217.890	241.674.085
Kapanış Bakiyesi	**8.637.439.189**	**8.292.802.918**
Birikmiş Amortisman		
Açılış Bakiyesi	2.203.410.155	1.726.113.467
Dönem İçi Net Değişim	357.468.586	347.441.328
Kapanış Bakiyesi	**2.560.878.741**	**2.073.554.795**
Net Defter Değeri	**6.076.560.448**	**6.219.248.123**

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Açılış Bakiyesi	39.258.624	23.378.633
Dönem İçi Net Değişim	973.281	15.710.918
Kapanış Bakiyesi	**40.231.905**	**39.089.551**
Birikmiş Amortisman		
Açılış Bakiyesi	28.628.324	15.714.285
Dönem İçi Net Değişim	2.894.305	11.122.556
Kapanış Bakiyesi	**31.522.629**	**26.836.841**
Net Defter Değeri	**8.709.276**	**12.252.710**

11. BORÇLANMALAR

a. Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli banka kredileri	3.538.699.620	5.977.285.440
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	211.746.546	284.285
Diğer finansal yükümlülükler	977.611	6.538.752
Toplam	**3.751.423.777**	**5.984.108.477**

b. Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli finansal borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli banka kredileri	435.940	812.154
Toplam	**435.940**	**812.154**

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Verilen teminatlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un verilen teminat / rehin / ipotek / kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Türü	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Verilen teminat mektubu (TL)	1.209.388.731	3.916.632.052
Verilen teminat mektubu (EUR)	4.893.030	14.138.299
Verilen teminat mektubu (USD)	-	10.439.858
Verilen ipotek	-	-
Toplam TL Karşılığı	**1.214.281.761**	**3.941.210.209**

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Döviz cinsi	**TL Karşılığı**	**Döviz cinsi**	**TL Karşılığı**
Grup tarafından verilen TRİK'ler:				
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı				
TL	1.209.388.731	1.209.388.731	3.916.632.052	3.916.632.052
ABD doları	100.000	4.893.030	196.000	10.439.858
EUR	-	-	226.162	14.138.299
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri 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		**1.214.281.761**		**3.941.210.209**

Verilen teminatlar, genel olarak kredi kullanımına istinaden Eximbank'a ve KDV iadesi alacağı için vergi dairelerine verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	72.302.833	74.810.015
Toplam	**72.302.833**	**74.810.015**

Kıdem tazminatının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-31 Aralık 2025
Açılış bilançosu	74.810.015	87.154.047
Hizmet maliyeti	6.853.782	4.427.527
Faiz maliyeti	18.053.922	2.304.345
Yıl içerisindeki ödemeler	(1.132.511)	(13.580.576)
Aktüeryal kazançlar / kayıplar	(11.649.072)	15.074.185
Parasal kazanç/(kayıp)	(14.633.302)	(20.569.513)
Kapanış bilançosu	**72.302.833**	**74.810.015**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	27.858.793	20.106.748
Toplam	**27.858.793**	**20.106.748**

b. Diğer karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava gider karşılıkları	24.819.658	24.718.683
	24.819.658	**24.718.683**

Göknur Gıda A.Ş. tarafından açılmış veya aleyhine açılan davaların hukuki niteliği genellikle işçilik alacaklarına açılmış iş davası olmakla birlikte vergi ve idare hukuku uyuşmazlığından kaynaklanan davalar, ticari alacak davaları, Zayi Belgesi verilmesine ilişkin dava, Elatmanın Önlenmesine ilişkin tazminat davası, Haksız fiilden Kaynaklanan Tazminat davası, İş Kazasından Kaynaklanan Tazminat davası, trafik kazasından doğan tazminat davası, müşteki ve katılan sıfatı ile takip ettiği ceza davaları ile feri müdahil olarak yer aldığı konkordato davası bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılan ve derdest olan bahse konu davalardan şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli bir dava bulunmamaktadır**.**

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	159.677.782	85.554.167
Personel avansları	-	91.449
Toplam	**159.677.782**	**85.645.616**

b. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	49.060.750	4.988.590
	49.060.750	**4.988.590**

(*) Söz konusu tutarın 25.628.416.-TL lik kısmı temettü ödemesine ilişkin tahakkuk eden stopaj tutarından oluşmaktadır.

15. SERMAYE

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
ASLANALİ TARIM HAYVANCILIK GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş	13,43%	47.022.150	13,4%	47.005.000
BLUE SKY COMPANY W.L.L1781781708	9,71%	34.001.611	9,7%	33.985.000
TİJARİA GG GIDA YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ	9,29%	32.506.403	6,2%	21.525.000
ALCHAMEY HOLDINGS LTD	8,72%	30.525.533	8,7%	30.520.000
TÜRKEY JUİCE COMPANYS.A.R.L	-	-	16,1%	56.350.000
BAHATTİN ERTEN	6,72%	23.536.570	-	-
GÖKNUR GIDA MADDELERİ ENERJİ İMALAT İTHALAT İHRACAT TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKET	5,00%	17.500.000	-	-
AL-BABTAIN POWER AND TELECOM COMPANY	4,47%	15.648.897	5,9%	20.650.000
AL YASRA IVESTMENT COMPANY LIMITED	3,81%	13.338.000	3,8%	13.335.000
DİĞER	38,85%	135.920.836	36,2%	126.630.000
Sermaye	**100%**	**350.000.000**	**100%**	**350.000.000**
Sermaye düzeltmesi farkları		3.218.005.910		3.218.005.910
Ödenmiş Sermaye		**3.568.005.910**		**3.568.005.910**

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
Yurtiçi satışlar	4.194.934.634	3.233.083.754	1.116.496.284	954.693.161
Yurt dışı satışlar (*)	9.047.436.195	10.949.565.016	2.848.860.170	3.368.518.775
Diğer Gelirler	227.640.330	4.427.608	60.285.300	3.917.510
Satış İadeleri (-)	(202.924.401)	(15.872.410)	(75.270.623)	(6.611.446)
Satış iskontoları (-)	(287.545.783)	(143.555.118)	(66.760.496)	(20.493.776)
Hasılat	**12.979.540.975**	**14.027.648.850**	**3.883.610.635**	**4.300.024.224**
Satışların maliyeti	**(9.803.464.623)**	**(10.487.759.332)**	**(3.179.073.940)**	**(3.343.812.255)**
Brüt kar	**3.176.076.352**	**3.539.889.518**	**704.536.695**	**956.211.969**

(*) 3218 Sayılı Serbest Bölgeler Kanunu'nun 6. maddesi uyarınca, Türkiye'den serbest bölgeye sevk edilen mallar ile serbest bölgeden Türkiye'ye sevk edilen mallar, dış ticaret rejimine tabi tutulur ve bu rejime göre ihraç/ithal edilmiş sayılır. Bahsi geçen madde dikkate alınarak serbest bölgeden yurt dışına yapılan satışlar yurt dışı satışlar hesabı altında izlenmiştir.

17. PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ

	1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
Personel giderleri	(19.359.068)	(25.920.715)	(5.913.735)	(9.615.522)
Amortisman ve itfa payları	(399.017)	(5.946.188)	(143.773)	(1.723.823)
Dışarıdan Sağlanan Faydalar ve Hizmetler	(1.112.012.004)	(1.535.795.696)	(333.663.247)	(519.965.251)
Diğer	(54.979.072)	(122.480.066)	(40.275.317)	(85.518.819)
Toplam	**(1.186.749.161)**	**(1.690.142.665)**	**(379.996.072)**	**(616.823.415)**

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VEYA GİDERLER

a. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1.01.2026 30.09.2026	1.01.2025 30.09.2025	1.07.2026 30.09.2026	1.07.2025 30.09.2025
Konusu kalmayan karşılıklar	949.220	13.375.956	949.220	4.616.212
Banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	1.413.860.912	2.045.932.786	596.942.178	457.768.288
Diğer gelirler	97.676.573	192.453.706	64.226.555	81.502.122
Toplam	**1.512.486.705**	**2.251.762.448**	**662.117.953**	**543.886.622**

b. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1.01.2026 30.09.2026	1.01.2025 30.09.2025	1.07.2026 30.09.2026	1.07.2025 30.09.2025
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(854.488)	(4.687.969)	-	(148.679)
Banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(1.015.216.668)	(1.524.045.359)	(427.595.688)	(277.121.447)
Dava karşılığı giderleri	(60.549.511)	(4.077.433)	(6.453.163)	(98.038)
Çalışılmayan dönem giderleri	(82.046.827)	-	(8.930.394)	-
Önceki dönem gider ve zararları	(98.267)	-	(8.974)	-
Diğer giderler	(97.531.200)	(12.496.803)	(90.140.823)	(766.541)
Toplam	**(1.256.296.961)**	**(1.545.307.564)**	**(533.129.042)**	**(278.134.705)**

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a. Finansman gelirleri

	1.01.2026 30.09.2026	1.01.2025 30.09.2025	1.07.2026 30.09.2026	1.07.2025 30.09.2025
Faiz gelirleri	416.848.463	106.832.537	149.911.796	11.633.402
Kambiyo karları	453.953.216	913.712.658	240.802.042	244.941.336
Toplam	**870.801.679**	**1.020.545.195**	**390.713.838**	**256.574.738**

b. Finansman giderleri

	1.01.2026 30.09.2026	1.01.2025 30.09.2025	1.07.2026 30.09.2026	1.07.2025 30.09.2025
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri	(445.861.864)	(616.086.694)	(121.233.573)	(267.260.529)
Kredi faiz giderleri	(542.281.991)	(1.390.016.600)	(392.925.420)	(253.707.120)
Diğer finansman giderleri	(40.834.305)	-	(6.101.925)	-
Toplam	**(1.028.978.160)**	**(2.006.103.294)**	**(520.260.918)**	**(520.967.649)**

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

Kar veya zarar tablosunda raporlanan net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler	**01 Ocak - 30 Eylül 2026**	**01 Ocak -30 Eylül 2025**
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Stoklar	(173.074.262)	641.685.483
Finansal yatırımlar	(105.730.489)	214.718.996
Maddi duran varlıklar	1.257.528.683	1.120.505.055
Maddi olmayan duran varlıklar	4.377.068	10.920.838
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.995.435	4.703.403
Kullanım hakkı varlıkları	44.706.469	23.237.324
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	(135.634.527)	(154.204.806)
Ödenmiş sermaye	(503.126.737)	(771.725.096)
Hisse senedi ihraç primleri	(420.966.007)	(436.318.640)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	-	5.183.807
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(106.983.634)	(107.041.320)
Geçmiş yıllar karları	(1.257.434.836)	(1.294.056.966)
Diğer	35.786.554	-
Gelir Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(1.161.266.365)	(1.406.947.397)
Satışların maliyeti	1.148.905.269	1.094.700.752
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	68.395.394	133.219.180
Genel yönetim giderleri	42.222.237	22.692.257
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(98.529.994)	(222.961.041)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	79.106.793	130.660.263
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler	(285.227)	(14.307.114)
Finansman gelirleri	(51.349.400)	(87.122.234)
Finansman giderleri	74.528.439	187.563.341
	(1.254.829.137)	**(904.893.915)**

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli varlıklar/(dönem karı vergi yükümlülüğü)

Kurumlar vergisi

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2026 yılı için %25'tir (2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası gibi) ve indirimlerin (ar- ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Hollanda, Çin, ABD, Fas ve Birleşik Arap Emirlikleri'nde 'ta kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sırasıyla %25,8, %25, %21, %33 ve %9'dur.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergiye ilişkin yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

24 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Torba Kanun ile Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") eklenen geçici madde kapsamında, şartlar oluşsa dahi, 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde ÜFE bazlı enflasyon düzeltmesi uygulamasının yapılmaması hükme bağlanmıştır. Bu doğrultuda, söz konusu dönemlere ilişkin kurumlar vergisi beyannamelerine esas alınacak VUK uyarınca hazırlanan finansal tablolarında enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

Vergi Usul Kanunu Geçici 32'nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartlar kapsamında taşınmaz ve amortismana tabi iktisadi kıymetlerin VUK uyarında hazırlanan mali tablolarda yeniden değerleme artışları TFRS finansal tablolarda ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

298/Ç'nin TFRS finansal tablolardaki ertelenmiş vergi etkileri ertelenmiş vergi gelir/gider hesabı ile ilişkilendirilmiştir.

Kar paylarına ilişkin vergilendirme

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli varlıklar/(dönem karı vergi yükümlülüğü) (devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 31 Aralık 2025
Dönem vergi geliri / (gideri)	(3.228.243)	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	34.039.140	(194.756.631)
	30.810.897	**(194.756.631)**

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 31 Aralık 2025
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(3.228.243)	-
	(3.228.243)	**-**

b) Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran o tarihlerdeki geçerli vergi oranıdır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(913.845.828)	(944.972.700)
Ertelenen vergi varlığı, net	**(913.845.828)**	**(944.972.700)**

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş vergiler (devamı)

Grup'un Mersin Serbest Bölge faaliyetleri nedeni ile Serbest Bölgelerde elde edilen kazancının tamamı Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Tabloda yer alan tutarlar Mersin Serbest Bölgesi ile istisna kapsamında yapılan işlemlerden kaynaklanmaktadır.

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	3.465.176.868	3.743.886.009	(866.294.217)	(1.054.505.713)
Aktifleştirilmiş giderlere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(100.161.627)	(94.917.918)	25.040.407	18.702.503
Şüpheli alacak karşılığı	-	(11.961.503)	-	2.990.339
Faiz tahakkuku	449.793.038	(50.508.594)	(112.448.259)	12.626.994
Diğer Düzeltmeler	14.539.625	604.619.880	(3.634.906)	(27.580.830)
Dava karşılığı	(24.819.658)	(24.718.984)	6.204.913	6.179.671
Stok düzeltmeleri	330.978.128	(143.304.765)	(82.744.532)	96.614.336
İndirimli kurumlar vergisi			20.906.489	-
Maddi duran varlık değer artışı iptali			99.124.277	-
Ertelenmiş vergi varlığı, (yükümlülüğü)-net	**4.135.506.374**	**4.023.094.126**	**(913.845.828)**	**(944.972.700)**

	31 Aralık 2025	**Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri**	**Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen kısım**	**30 Eylül 2026**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(1.054.505.713)	188.211.496		(866.294.217)
Aktifleştirilmiş giderlere ilişkin düzeltmeler	-	-		-
Kıdem tazminatı karşılığı	18.702.503	9.250.171	(2.912.268)	25.040.407
Şüpheli alacak karşılığı	2.990.339	(2.990.339)		-
Faiz tahakkuku	12.626.994	(125.075.254)		(112.448.259)
Diğer Düzeltmeler	(27.580.830)	23.945.924		(3.634.906)
Dava karşılığı	6.179.671	25.244		6.204.915
Stok düzeltmeleri	96.614.336	(179.358.868)		(82.744.532)
İndirimli kurumlar vergisi	-	20.906.489		20.906.489
Maddi duran varlık değer artışı iptali	-	99.124.277		99.124.277
Ertelenmiş vergi varlığı, (yükümlülüğü)-net	**(944.972.700)**	**34.039.140**	**(2.912.268)**	**(913.845.828)**

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

Kredi riski Grup bazında yönetilmektedir. Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Bankalar ve finansal kuruluşlar için Grup kredi notu yüksek bankalarla çalışmaktadır. Müşteriler için bağımsız bir değerlendirme imkanı olmadığı için, yönetim müşterilerinin finansal pozisyonlarını, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri de göz önünde bulundurarak müşterilerin kredi kalitelerini değerlendirmektedir.

,
Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı maksimum kredi riski aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**Alacaklar**				**Bankalardaki mevduat**	**Diğer**
	Ticari alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili taraf	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer Taraf**		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	179.097.671	2.365.633.742	-	94.941.729	2.031.362.614	612.075
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	179.097.671	2.365.633.742	-	94.941.729	2.031.362.614	612.075
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	*12.441.557*	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	*(12.441.557)*	-	-	-	-

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	1.085.074.622	2.723.590.185	-	155.237.991	3.669.025.856	1.099.414
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.085.074.622	2.723.590.185	-	155.237.991	3.669.025.856	1.099.414
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-		-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	*15.479.479*	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	*(15.479.479)*	-	-	-	-

Kur riski

Grup yabancı paraya dayalı varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrimi sırasında kur değişimlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan varlık ve yükümlülükler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Grup bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Varlıklar	2.610.035.555	3.415.362.250
B. Yükümlükler	(2.221.010.096)	(2.795.821.225)
Net yabancı para pozisyonu (A-B)	**389.025.459**	**619.541.025**

30 Eylül 2026	Avro	ABD doları	Diğer	TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	2.824.062	11.609.330	54.032	728.294.825
Ticari alacaklar	2.562.457	35.446.857	83.160	1.881.740.730
Toplam varlıklar	**5.386.519**	**47.056.187**	**137.192**	**2.610.035.555**
Borçlanmalar	(21.295.000)	-	-	(1.183.079.927)
Ticari borçlar	(2.368.262)	(18.421.399)	(100.575)	(1.037.930.169)
Toplam yükümlülükler	**(23.663.262)**	**(18.421.399)**	**(100.575)**	**(2.221.010.096)**
Net yabancı para pozisyonu	**(18.276.743)**	**28.634.788**	**36.617**	**389.025.459**

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

Kur riski (Devamı)

31 Aralık 2025	Avro	ABD doları	Diğer	TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	8.213.371	4.373.979	891.682	759.289.088
Ticari alacaklar	5.193.502	43.499.971	998.369	2.656.073.162
Toplam varlıklar	**13.406.873**	**47.873.950**	**1.890.051**	**3.415.362.250**
Borçlanmalar	(29.904.606)	(2.354.785)	-	(1.994.884.085)
Ticari borçlar	(2.078.681)	(12.582.812)	(53.542)	(800.937.140)
Toplam yükümlülükler	**(31.983.287)**	**(14.937.597)**	**(53.542)**	**(2.795.821.225)**
Net yabancı para pozisyonu	**(18.576.414)**	**32.936.353**	**1.836.509**	**619.541.025**

Fiyat riski

Grup'un finansal varlıkları aktif bir piyasaya kote olmadığından Grup fiyat riskine maruz değildir. Ancak, yönetim tarafından meyve piyasa fiyatlarının değişimi önemli bir risk olarak değerlendirilmektedir. Global piyasadaki fiyat değişikliklerinin Grup'un satışlarında olduğu kadar alımları üzerinde de etkisi bulunması sebebiyle, Grup bu fiyat riskini alış ve satışları arasındaki brüt karı takip ederek minimize etmeye çalışmaktadır.

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

Likidite riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

30.09.2026							
Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**	**Vadesiz (V)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Banka kredileri	4.200.675.142	4.519.688.126	216.771.726	4.302.262.081	654.319		
Beklenen vadeler	**Defter Değeri**	**Beklenen nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**	**Vadesiz (V)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	1.919.095.235	1.919.095.235	1.919.095.235				
Diğer borçlar	296.533.852	296.533.852	296.533.852				
Dönem kârı vergi yükümlülüğü							
Borç karşılıkları	52.678.451	52.678.451	52.678.451				
Diğer yükümlülükler	49.060.750	49.060.750	49.060.750				
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	72.302.834						72.302.834

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

Likidite Riski (Devamı)

31.12.2025							
Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**	**Vadesiz (V)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Banka kredileri	5.984.993.542	6.091.062.708	6.056.072.000	33.067.390	1.923.318	-	-
Beklenen vadeler	**Defter Değeri**	**Beklenen nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**	**Vadesiz (V)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	1.518.861.147	1.518.861.147	1.518.861.147	-	-	-	-
Diğer borçlar	347.306	347.306	347.306	-	-	-	-
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	1.050.866	1.050.866	-	1.050.866	-	-	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	4.988.651	4.988.651	4.988.651	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	59.422.665	59.422.665	-	-	-	-	-

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

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Toplam finansal borçlar	3.751.859.717	5.984.920.631
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(2.034.449.689)	(3.670.125.270)
Net borç	11.858.308.096	12.103.987.799
Toplam özkaynaklar	13.575.718.124	14.418.783.160
Toplam sermaye		
Net borç/toplam sermaye oranı	12,7%	16,1%

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve nakit değerler ile diğer parasal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

İskonto edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilen ticari alacakların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Sunum açısından, gerçeğe uygun değerleri Seviye 1'e dayanmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar maliyet bedelleriyle kayıtlara alınmaktadır. Bu değer, gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir. Sonraki dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolarda gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri ilk olarak gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve daha sonra efektif faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlenir. Sunum açısından, gerçeğe uygun değerler Seviye 2'ye dayanmakta olup Dipnot 15'te sunulmuşlardır.

İskonto edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen ticari borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

23.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

24.08.20206 tarihinde vekaleten CEO olarak atanan Sn. Selin KILIÇ; 03.11.2026 tarih 2026-20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile asaleten CEO olarak görevlendirilmiştir.