DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL SAN. VE TİC. A. Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM KONSOLİDE OLMAYAN
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA NO**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU 4
NAKİT AKIŞ TABLOSU 5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI 6-26
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE SERMAYE YAPISI 6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 10
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 10
5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR 11
6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR 11
7. STOKLAR 12
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 12
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR 12
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 13
11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR 14
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 14
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 14
14. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 15
15. PAY BAŞINA KAZANÇ 17
16. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 17
17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-) 17
18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 18
19. FİNANSMAN GİDERLERİ 18
20. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 19
21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) 19
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 21
23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) 25
24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 26

DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL SAN. VE TİC. A. Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**5.176.598**	**43.197.229**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	14.074	34.697
Ticari Alacaklar	5	-	34.239.391
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	-	34.239.391
Diğer Alacaklar	4-6	1.281.437	2.598.264
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	407.823	506.988
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	873.614	2.091.276
Stoklar	7	-	4.068.519
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.153.311	798.260
Diğer Dönen Varlıklar	11	2.727.776	1.458.098
Duran Varlıklar		**21.172.333**	**11.116.909**
Maddi Duran Varlıklar	9	21.172.333	11.116.909
TOPLAM VARLIKLAR		**26.348.931**	**54.314.139**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL SAN. VE TİC. A. Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**55.946.318**	**51.966.269**
Ticari Borçlar	4-5	1.608.136	10.596.586
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	-	1.005.236
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.608.136	9.591.350
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	962.051	372.876
Diğer Borçlar	4-6	18.152.067	7.742.133
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	1.050.340	4.114.401
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	17.101.727	3.627.732
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	35.224.064	33.254.674
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	35.224.064	33.254.674
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**138.773**	**79.089**
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	138.773	79.089
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	138.773	79.089
ÖZKAYNAKLAR		**(29.736.160)**	**2.268.781**
Ödenmiş Sermaye	14	10.650.000	10.650.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	161.777.426	161.777.426
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	(42.956)	(43.125)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)	14	(42.956)	(43.125)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	1.163.639	1.163.639
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	14	(171.279.159)	11.231.767
Net Dönem Karı/Zararı (-)	14	(32.005.110)	(182.510.926)
TOPLAM KAYNAKLAR		**26.348.931**	**54.314.139**

DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL SAN. VE TİC. A. Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

KAR veya ZARAR KISMI	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.-30.09.2025
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	16	37.120.732	5.430.450	33.238.492	(219.197)
Satışların Maliyeti (-)	16	(34.082.111)	(7.068.232)	(29.397.394)	(888.498)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		**3.038.621**	**(1.637.782)**	**3.841.098**	**(1.107.695)**
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(7.397.201)	(6.700.910)	(3.928.425)	(648.838)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	2.424.795	-	(158.488)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(23.697.516)	(176.704.063)	(4.159.177)	(8.054.969)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)		**(25.631.301)**	**(185.042.755)**	**(4.404.992)**	**(9.811.502)**
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		**(25.631.301)**	**(185.042.755)**	**(4.404.992)**	**(9.811.502)**
Finansman Giderleri (-)	19	(7.087.111)	(4.887)	(7.082.156)	(38)
Net Parasal Pozisyon Kazanç veya Kayıp	20	713.302	2.282.204	1.005.798	8.705.664
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		**(32.005.110)**	**(182.765.438)**	**(10.481.350)**	**(1.105.876)**
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		**(32.005.110)**	**(182.765.438)**	**(10.481.350)**	**(1.105.876)**
DÖNEM KÂRI/ZARARI		**(32.005.110)**	**(182.765.438)**	**(10.481.350)**	**(1.105.876)**
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	15	(3,01)	(17,16)	(0,98)	(0,10)
DÖNEM KÂRI/ZARARI		**(32.005.110)**	**(182.765.438)**	**(10.481.350)**	**(1.105.876)**
DÖNEM KÂRI/ZARARI DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kâr veya zararda yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		169	15.641	43.294	60.774
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**169**	**15.641**	**43.294**	**60.774**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**(32.004.941)**	**(182.749.797)**	**(10.438.056)**	**(1.045.102)**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL SAN. VE TİC. A. Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

						Birikmiş Karlar			
	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı/Zararı (-)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiyesi	**14**	**10.650.000**	**161.777.426**	**1.163.639**	**(45.687)**	**27.460.371**	**(16.228.604)**	**184.777.145**	**184.777.145**
Transferler		-	-	-	-	(16.228.604)	16.228.604	-	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	-	15.641	-	(182.765.438)	(182.749.797)	(182.749.797)
30 Eylül 2025 bakiyesi	**14**	**10.650.000**	**161.777.426**	**1.163.639**	**(30.046)**	**11.231.767**	**(182.765.438)**	**2.027.348**	**2.027.348**
1 Ocak 2026 bakiyesi	**14**	**10.650.000**	**161.777.426**	**1.163.639**	**(43.125)**	**11.231.767**	**(182.510.926)**	**2.268.781**	**2.268.781**
Transferler		-	-	-	-	(182.510.926)	182.510.926	-	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	-	169	-	(32.005.110)	(32.004.941)	(32.004.941)
30 Eylül 2026 bakiyesi	**14**	**10.650.000**	**161.777.426**	**1.163.639**	**(42.956)**	**(171.279.159)**	**(32.005.110)**	**(29.736.160)**	**(29.736.160)**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL SAN. VE TİC. A. Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2026 ve 30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüyle belirtilmiştir.)

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-30.09.2025
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**11.433.658**	**(175.914.560)**
Dönem Karı (Zararı)		(32.005.110)	(182.765.439)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(32.005.110)	(182.765.439)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**3.428.101**	**(6.926.334)**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	1.397.027	1.900.556
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	2.029.243	(8.830.271)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	59.853	(5.862)
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.969.390	(8.824.408)
Net Parasal Pozisyon Kazanç veya Kayıp	20	1.831	3.380
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**40.010.667**	**13.777.214**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	34.239.391	19.727.194
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	34.239.391	19.727.194
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	4-6	1.316.827	134.533
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	99.165	134.533
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	1.217.662	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	4.068.519	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(355.051)	1.381.613
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4-5	(8.988.450)	(1.025.006)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	(1.005.236)	(9.231)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(7.983.214)	(1.015.775)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	589.175	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4-6	10.409.934	(1.560.684)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	(3.064.061)	(844.566)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	13.473.995	(716.119)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	-	(4.487.016)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.269.678)	(393.420)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	11	(1.269.678)	(393.420)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**11.433.658**	**(175.914.560)**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(11.452.451)**	**189.960.887**
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	189.960.887
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9-10	-	189.960.887
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(11.452.451)	-
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	(11.452.451)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**-**	**(14.059.276)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	(14.059.276)
-Kredilerden Nakit Girişleri	8	-	(14.059.276)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(18.793)**	**(12.949)**
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	**3**	**(18.793)**	**(12.949)**
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	**3**	**34.697**	**64.031**
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		**(1.830)**	**(3.378)**
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		**14.074**	**47.704**

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE SERMAYE YAPISI

Diriteks Diriliş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 23 Eylül 1996 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu battaniye ve kaymaz halı imalatı, satışı, pazarlaması ve akrilik iplik üretimidir. Şirket'in merkez adresi Pirimehmet Mah. 1739 Sk. Mescitli İşhanı Kapı No:9-11 Daire: 3 Merkez/Isparta'dır.

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2026	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2025	Ortaklık Payı (%)
Halka açık kısım	10.650.000	100,00%	10.650.000	100,00%
Toplam	**10.650.000**	**100,00%**	**10.650.000**	**100,00%**

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in sermayesi 10.650.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 10.650.000 TL). Şirket çok ortaklı bir yapıya sahip olup hisseleri borsada işlem görmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen 4 personel bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 3).

Şirket'in pay senetleri 2012 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir;

Bağlı Ortaklık Adı	Kuruluş Yeri	Faaliyet Yeri	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı Kullanma Hakkı Oranı	
			30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diritaş Diriliş Dış Ticaret A.Ş.	Isparta	Isparta	99,40%	99,40%

3 Ocak 2023 tarihinde şirket iştiraki Diriiplik-Diriliş İplik San. ve Tic. A. Ş. 3. şahsa satılmış ve ilgili satışa şirket tarafından itiraz edilmiştir. Ancak ilgili yüksek mahkeme tarafından şirketin itirazı reddedilmiş ve şirket tarafından tekrardan bir üst mahkemeye başvurulmuştur. Bilanço dışı bırakılmıştır.

3 Ocak 2023 tarihinde şirket iştiraki Diriiplik-Diriliş İplik San. Ve Tic. A. Ş. 3. şahsa satılmış ve ilgili satışa şirket tarafından itiraz edilmiştir. Ancak ilgili yüksek mahkeme tarafından şirketin itirazı reddedilmiş ve şirket tarafından tekrardan bir üst mahkemeye başvurulmuştur.

Diritaş Diriliş Dış Ticaret A.Ş.'nin herhangi bir faaliyeti kalmadığından, ilgili şirket için karşılık ayrılmış olup ; faaliyetleri sonlandırılarak konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır.

1.1. Şirket'in Yönetim Kurulu

Adı - Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Fatih YAKUT	Yönetim K. Üyesi	2 Haziran 2025	15 Ağustos 2027
Tugay FİDAN	Yönetim K. Üyesi	11 Eylül 2024	15 Ağustos 2027
Cüneyt KURT	Y.K. Başkanı	2 Haziran 2025	15 Ağustos 2027
Büşra Buse BEDİR	Yönetim K. Üyesi	2 Haziran 2025	15 Ağustos 2027
Adem AYDIN	Yönetim K. Üyesi	11 Eylül 2024	15 Ağustos 2027

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Şirket'in geçerli (fonksiyonel) para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nin finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler.

Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlamış olup, Şirket yönetiminin faaliyetlerin sürdürülebilirliğine yapmış olduğu değerlendirmenin detayları aşağıda belirtilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in net dönem zararı (32.005.110) TL (31 Aralık 2025: net dönem zararı (182.510.926) TL) olup, kısa vadeli yabancı kaynaklarının, dönen varlıklarını 50.769.720 TL (31 Aralık 2025: 8.769.040 TL) tutarında aştığı ve net özkaynaklarının negatif (29.736.160) TL (31 Aralık 2025: pozitif 2.268.781 TL) olduğu anlaşılmaktadır.

Bu durum göz önünde bulundurulduğunda, işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin bir belirsizliğin olmaması için Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların gerekli tedbirleri alması gerekebilir.

Şirket'in sermaye artırımına ilişkin 07.08.2026 tarihli başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. 28 Ağustos 2026 tarihli onay kapsamında, Şirket'in 10.650.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 39.350.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'ye çıkarılması genel kurul kararı ile öngörülmüştür. Söz konusu sermaye artırımına ilişkin işlem 30 Eylül 2026 finansal tablo tarihinden sonra gerçekleşecek olup, finansal tablolara bu tarih itibarıyla herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 31 Aralık 2023 tarihli veya takip eden kapanış dönemlerinde sona eren yıla ilişkin konsolide olmayan 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 döneme ait karşılaştırmalı bilgilerin de raporlama dönemi sonundaki câri ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur. 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 Eylül 2026	4.368,35	1,00000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,24317
30 Eylül 2025	3.367,22	1,29732
31 Aralık 2024	2.684,55	1,54136

Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihli ara dönem konsolide olmayan finansal tablolarının hazırlanması sürecinde yapılan değerlendirmeler sonucunda, önceki dönemlere ait konsolide olmayan finansal tablolarda muhasebeleştirme, ölçüm ve sınıflandırmaya ilişkin düzeltmeler yapılmasını gerekli görmüştür. Söz konusu düzeltmeler, TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standardı uyarınca geriye dönük olarak uygulanmış ve karşılaştırmalı olarak sunulan önceki dönem konsolide olmayan finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir.

Bu kapsamda, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide olmayan kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir. Düzeltmelerin sunulan en erken dönemden önceki dönemlere ilişkin etkileri, sunulan en erken dönemin açılış özkaynak bakiyelerine (geçmiş yıllar kârları/zararları) yansıtılmıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1.2 Önemli muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklik

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı câri dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.1.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

i) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat câri 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 konsolide olmayan finansal tablolarını ve Notlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

-TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
-TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
-UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı Söz konusu Standartların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Söz konusu Standartların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Cilt", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- UFRS 10 Konsolide olmayan Finansal Tablolar - "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır. - UMS 7 Nakit Akış Tablosu - Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir. Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide olmayan finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide olmayan finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide olmayan finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide olmayan finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	10.222	33.379
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	3.852	1.319
Toplam	**14.074**	**34.697**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
İlişkili Taraflar	**Ticari**	**Ticari Olmayan**	**Ticari**	**Ticari Olmayan**
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan alacaklar	-	407.823	-	506.988
Toplam	**-**	**407.823**	**-**	**506.988**

İlişkili Taraflara Borçlar:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
İlişkili Taraflar	**Ticari**	**Ticari Olmayan**	**Ticari**	**Ticari Olmayan**
Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Tic. Ve San. A.Ş.	-	-	-	2.821.271
Nurhan Okalin	-	1.050.340	-	1.293.129
Cüneyt Kurt	-	-	1.005.236	-
Toplam	**-**	**1.050.340**	**1.005.236**	**4.114.401**

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alıcılar	-	33.627.760
Diğer ticari alacaklar	-	611.631
Şüpheli ticari alacaklar	1.060.866	1.318.825
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.060.866)	(1.318.825)
Toplam	**-**	**34.239.391**

Şüpheli ticari alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı karşılık	1.318.825	2.051.255
Eksi, dönem içinde tahsil edilen	-	(325.597)
Net parasal pozisyon kazanç/kayıp	(257.959)	(406.832)
Dönem sonu karşılık	**1.060.866**	**1.318.825**

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	104.000	7.537.379
Diğer ticari borçlar	1.504.136	2.053.971
Ara Toplam	**1.608.136**	**9.591.350**
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	1.005.236
Toplam	**1.608.136**	**10.596.586**

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personelden alacaklar	-	2.091.276
Vergi dairesinden alacaklar	873.614	-
Ara Toplam	**873.614**	**2.091.276**
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	407.823	506.988
Toplam	**1.281.437**	**2.598.264**

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	468.706	207.409
Taksitlendirilmiş vergi ve borçlar	16.633.021	3.420.323
Ara Toplam	**17.101.727**	**3.627.732**
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.050.340	4.114.401
Toplam	**18.152.067**	**7.742.133**

7. STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari Mallar	-	4.068.519
Toplam	**-**	**4.068.519**

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	4.002	186.627
Verilen sipariş avansları	1.149.309	611.633
Toplam	**1.153.311**	**798.260**

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak-30 Eylül 2026 hesap döneminde maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2025	Giriş	Çıkış	30.09.2026
Tesis Makine ve Cihazlar	16.072.834	-	-	16.072.834
Taşıtlar	941.184	-	-	941.184
Demirbaşlar	1.584.465	11.452.451	-	13.036.916
Toplam	**18.598.483**	**11.452.451**	**-**	**30.050.934**

Birikmiş Amortismanlar (-)	31.12.2025	Giriş	Çıkış	30.09.2026
Tesis Makine ve Cihazlar	4.955.924	1.205.330	-	6.161.254
Taşıtlar	941.184	-	-	941.184
Demirbaşlar	1.584.465	191.697	-	1.776.162
Toplam	**7.481.573**	**1.397.027**	**-**	**8.878.600**
Net Tutar	**11.116.909**			**21.172.333**

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

1 Ocak-30 Eylül 2025 hesap döneminde maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	**31.12.2024**	**Giriş**	**Çıkış**	**30.09.2025**
Arazi ve Arsalar	118.047.963	-	(118.047.963)	-
Binalar	69.524.231	-	(69.524.231)	-
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5.980.786	-	(5.980.786)	-
Tesis Makine ve Cihazlar	16.072.639	-	-	16.072.639
Taşıtlar	941.173	-	-	941.173
Demirbaşlar	1.584.446	-	-	1.584.446
Toplam	**212.151.238**	**-**	**(193.552.980)**	**18.598.258**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**31.12.2024**	**Giriş**	**Çıkış**	**30.09.2025**
Binalar	2.896.843	695.251	(3.592.094)	-
Tesis Makine ve Cihazlar	3.348.467	1.205.306	-	4.553.772
Taşıtlar	941.174	-	-	941.174
Demirbaşlar	1.584.446	-	-	1.584.446
Toplam	**8.770.928**	**1.900.556**	**(3.592.094)**	**7.079.391**
Net Tutar	**203.380.309**			**11.518.866**

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak-30 Eylül 2026 hesap döneminde maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**31.12.2025**	**Giriş**	**Çıkış**	**30.09.2026**
Haklar	213.974	-	-	213.974
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	249.678	-	-	249.678
Toplam	**463.652**	**-**	**-**	**463.652**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**31.12.2025**	**Giriş**	**Çıkış**	**30.09.2026**
Haklar	213.974	-	-	213.974
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	249.678	-	-	249.678
Toplam	**463.652**	**-**	**-**	**463.652**
Net Tutar	**-**			**-**

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

1 Ocak-30 Eylül 2025 hesap döneminde maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**31.12.2024**	**Giriş**	**Çıkış**	**30.09.2025**
Haklar	161.966	-	-	161.966
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	188.992	-		188.992
Toplam	**350.958**	**-**	**-**	**350.958**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**31.12.2024**	**Giriş**	**Çıkış**	**30.09.2025**
Haklar	161.966	-	-	161.966
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	188.992	-	-	188.992
Toplam	**350.958**	**-**	**-**	**350.958**
Net Tutar	**-**			**-**

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Devreden KDV	2.428.425	1.458.098
Diğer KDV	299.351	-
Toplam	**2.727.776**	**1.458.098**

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	258.229	102.140
Personele borçlar	703.822	270.737
Toplam	**962.051**	**372.876**

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Dava Karşılığı	35.224.064	33.254.674
Toplam	**35.224.064**	**33.254.674**

Dava karşılığına ilişkin 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2025 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Açılış bakiyesi	33.254.674	43.527.817
Dönem içindeki değişim	8.473.915	-
Parasal kayıp/kazanç	(6.504.525)	(10.273.143)
Kapanış Bakiyesi	**35.224.064**	**33.254.674**

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

Uzun Vadeli Karşılıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	138.773	79.089
Toplam	**138.773**	**79.089**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Açılış bakiyesi	79.089	83.544
Hizmet maliyeti	76.657	40.474
Faiz maliyeti	545	554
Ödenen tazminatlar	(71.604)	(71.604)
Parasal (kazanç) / kayıp	(169)	(554)
Net parasal pozisyon kazanç/kayıp	54.255	26.675
Kapanış bakiyesi	**138.773**	**79.089**

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2026: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

14. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**Ortaklık Payı (%)**	**31 Aralık 2025**	**Ortaklık Payı (%)**
Halka açık kısım	10.650.000	100,00%	10.650.000	100,00%
Toplam	**10.650.000**	**100,00%**	**10.650.000**	**100,00%**

14. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in hisse senetleri 28 Ağustos 2012 tarihinde halka arz edilmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %100'ü Borsa İstanbul" da ("BIST, Borsa") işlem görmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in sermayesi 10.650.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 10.650.000 TL). Şirket çok ortaklı bir yapıya sahip olup hisseleri borsada işlem görmektedir.

b) Sermaye düzeltme farkı

Sermaye düzeltme farkının detayları zararları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	161.777.426	161.777.426
Toplam	**161.777.426**	**161.777.426**

c) Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	1.163.639	1.163.639
Toplam	**1.163.639**	**1.163.639**

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II19.1 No'lu "Kar Payı Tebliği"ne göre yaparlar.

d) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(42.956)	(43.125)
Toplam	**(42.956)**	**(43.125)**

Yıl içinde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ile ilgili aşağıdaki işlemler gerçekleşmiştir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	(43.125)	(45.687)
Cari dönemde hesaplanan	169	2.562
Kapanış bakiyesi	**(42.956)**	**(43.125)**

e) Geçmiş yıl karları/(zararları)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıllar karları / zararları (-)	(171.279.159)	11.231.767
Toplam	**(171.279.159)**	**11.231.767**

15. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025	01.07-30.09.2026	01.07-30.09.2025
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	(32.005.110)	(182.765.438)	(10.481.350)	(1.105.876)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	10.650.000	10.650.000	10.650.000	10.650.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	**(3,01)**	**(17,16)**	**(0,98)**	**(0,10)**

16. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Satış Gelirleri	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**	**01.07-30.09.2026**	**01.07-30.09.2025**
Yurtiçi satış gelirleri	40.764.793	5.430.450	36.882.553	(219.197)
Toplam Gelirler	**40.764.793**	**5.430.450**	**36.882.553**	**(219.197)**
Satıştan iadeler (-)	(3.644.061)	-	(3.644.061)	-
Satış gelirleri, net	**37.120.732**	**5.430.450**	**33.238.492**	**(219.197)**
Satışların Maliyeti (-)				
Satılan ticari mallar maliyeti	(32.685.084)	(5.167.676)	(28.804.273)	208.425
Amortisman giderleri	(1.397.027)	(1.900.556)	(593.121)	(1.096.923)
	(34.082.111)	**(7.068.232)**	**(29.397.394)**	**(888.498)**
Brüt Satış Karı / Zararı (-)	**3.038.621**	**(1.637.782)**	**3.841.098**	**(1.107.695)**

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri (-)	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**	**01.07-30.09.2026**	**01.07-30.09.2025**
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	4.068.776	1.443.920	2.555.196	301.272
Personel giderleri	2.837.277	2.838.137	1.350.777	919.133
Araç ve Ulaşım Giderleri	314.638	2.091.618	314.638	2.091.618
Vergi, resim ve harçlar	131	849	(1.870)	(352.364)
Kira giderleri	-	-	(34.579)	(1.755.034)
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	-	-	(6.065)	(3.315)
Amortisman giderleri	-	-	-	(695.242)
Diğer Giderler	176.379	326.387	(249.672)	142.770
Toplam	**7.397.201**	**6.700.910**	**3.928.425**	**648.838**

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-) (Devamı)

Amortisman giderleri (-)	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**
Üretim maliyeti	1.397.027	1.900.556
Toplam	**1.397.027**	**1.900.556**

Personel giderleri (-)	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**
Genel yönetim giderleri	2.837.277	2.838.137
Toplam	**2.837.277**	**2.838.137**

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden gelirler tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**	**01.07-30.09.2026**	**01.07-30.09.2025**
Hizmet geliri	2.424.795	-	(158.488)	-
Toplam	**2.424.795**	**-**	**(158.488)**	**-**

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden giderler tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**	**01.07-30.09.2026**	**01.07-30.09.2025**
Ticari alacak karşılık giderleri	-	1.322	(5.842.381)	1.322
Dava karşılık giderleri	8.473.915	-	8.473.915	-
Diğer giderler	-	-	(939)	-
Vergi Giderleri	15.223.601	-	1.528.582	(1.421)
Maddi duran varlık satış zararı	-	176.702.741	-	8.055.069
Toplam	**23.697.516**	**176.704.063**	**4.159.177**	**8.054.969**

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri (-)	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**	**01.07-30.09.2026**	**01.07-30.09.2025**
Komisyon giderleri	-	4.887	-	38
Kredi faiz giderleri	7.087.111	-	7.082.156	-
Toplam	**7.087.111**	**4.887**	**7.082.156**	**38**

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

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

	01.01-30.09.2026	**01.01-30.09.2025**	**01.07-30.09.2026**	**01.07-30.09.2025**
Finansal Durum Tablosu				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.175.438	92.839.185	1.302.868	243.183.712
Ödenmiş Sermaye	(33.726.341)	(34.956.265)	(7.723.548)	(10.314.574)
Yasal Yedekler	(227.608)	(235.905)	(52.127)	(69.609)
Aktüeryal Farklar	10.314	8.858	1.682.176	2.329
Geçmiş Yıllar Karları	31.915.942	(55.933.806)	6.086.310	(54.328.668)
Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu				-
Hasılat	(2.781.572)	(472.900)	(2.458.046)	(152.773)
Satışların Maliyeti	2.449.185	450.004	1.219.437	(658.257)
Genel Yönetim Giderleri	548.510	582.607	384.066	(308.766)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(181.697)	-	33.581	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	72	-	72	(168.647.673)
Finansman Gideri (-)	531.059	426	531.009	(56)
Toplam Net Parasal Pozisyon Kazanç veya Kayıp	**713.302**	**2.282.204**	**1.005.798**	**8.705.664**

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2026 yılı için %.25 'tir (2025: %25).

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip 17 inci 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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Kar dağıtımı olmadığı takdirde kurumlar vergisine ilave olarak gelir üzerinden başka bir vergi ödenmemektedir. Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden %15 (2025: %15) oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesinin kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi tutulmaz

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

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 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Kurumlar Vergisi Kanun'a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Yıl içinde gelir vergisi ve benzerleri için yapılan ödemeler yıla ait nihai cari dönem gelir vergisi yükümlülüğünden mahsup edilir. Dolayısıyla, cari dönem vergi gideri, finansal durum tablosunda görünen nihai vergi yükümlülüğüne eşit değildir.

Gelir vergisi

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi bulunmamaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesinde belirtildiği üzere; Finans ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar, iş ortaklıkları, taahhüt işleri, 16/7/1997 tarihli ve 4283 sayılı Kanun ile 8/6/1994 tarihli ve 3996 sayılı Kanun kapsamında yapılan yatırımlar ile rödovans sözleşmelerine bağlı olarak yapılan yatırımlar hariç olmak üzere, bu maddenin ikinci fıkrasında belirtilen ve Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/6 maddesinde belirtildiği üzere; Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, 30.09.2026 tarihi itibarıyla vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS uyarınca hazırlanan İlişikteki finansal tabloları arasında oluşan geçici farkların tamamını, öngörülebilir bir gelecek vade içinde mali kar elde edemeyeceği varsayımı nedeniyle vergilendirilebilir olarak değerlendirmemekte ve söz konusu geçici farklar üzerinden herhangi bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmemektedir. Söz konusu taşınan mali zararlar oluştuğu mali dönemi takiben 5 yıl içinde gelecekte oluşacak mali karlardan mahsup edilebilmektedir.

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Risklerin yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmaktır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmalıdır.

Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamalı, finansal ve operasyonel (özellikle altın fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmelidir.

Şirket finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
-Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
-Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Risk yönetimi, yönetim kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, ağırlıklı olarak kamu sektörü ve yabancı özel sektör ile çalışmakla birlikte gerek kamu gerek ise yabancı özel sektör kurumları ile gerçekleştirilen projelerde sözleşme esaslı ve avans alımı yolu ile çalışmaktadır. Şirket sözleşmelerden doğan finansman ihtiyacını proje başlangıcında avans alımıyla, projelerin belirli aşamalarında ise sözleşme ara avans ödemeleri ve faturalamalardan elde edilen tahsilatlar yoluyla karşılamaktadır.

Alacakların sözleşme koşullarına dayanması nedeniyle, Şirket alacak tahsil kabiliyeti oldukça yüksektir.

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

Şirket yönetimi önemli bir kredi riski öngörmemektedir. Ayrıca alacaklar sürekli takip edilerek Şirket şüpheli alacak riski asgari seviyede tutulmaya çalışılmaktadır.

30 Eylül 2026	**Alacaklar**					
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		**Bankalardaki Mevduat**	**Diğer**
	İlişkili Taraflar	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraf**		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	**-**	**-**	**407.823**	**1.281.437**	**3.852**	**10.222**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	407.823	1.281.437	3.852	10.222
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	1.060.866	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.060.866)	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
31 Aralık 2025	**Ticari Alacaklar**		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraflar	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraflar**		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	**-**	**34.239.391**	**506.988**	**2.091.276**	**1.319**	**33.379**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	34.239.391	506.988	2.091.276	1.319	33.379
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	1.318.825	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.318.825)	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite Risk

Likidite riski yönetimi ile ilgili olarak yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Dönem sonu itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere türev olmayan finansal yükümlülüklerin sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

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

Likidite Risk (Devamı)

30 Eylül 2026	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**19.898.976**	**19.898.976**	**19.760.203**	**138.773**
Ticari Borçlar	1.608.136	1.608.136	1.608.136	-
Diğer Borçlar	18.152.067	18.152.067	18.152.067	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	138.773	138.773	-	138.773

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**14.303.406**	**14.303.406**	**14.224.318**	**79.089**
Ticari Borçlar	10.596.586	10.596.586	10.596.586	-
Diğer Borçlar	3.627.732	3.627.732	3.627.732	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	79.089	79.089	-	79.089

Piyasa Riski

Faiz oranı riski

Şirket kullandığı faizli varlığı/yükümlülüğü olmadığından herhangi bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat riski

Şirket, genel olarak, müşterileri ile imzalanan sabit fiyatlı/maliyet artı sözleşmeler kapsamında iş yaptığı için önemli düzeyde bir fiyat riskine maruz değildir.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla söz konusu Şirket faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için şirketler ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Şirket, sektördeki diğer Şirket paralel olarak sermayeyi net borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Şirket yönetimi, net borç/toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmeli ve gerekli olduğunda güncellemelidir ancak Şirket Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır. Şirket yönetimi, net borç/toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplam Borçlar	56.085.091	52.045.358
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(14.074)	(34.697)
Net Borç	**56.071.017**	**52.010.661**
Toplam Özkaynak	(29.736.160)	2.268.781
Toplam Sermaye	10.650.000	10.650.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	**(1,89)**	**22,92**

23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Eylül 2026	Krediler ve alacaklar	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun Değer	Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	14.074	14.074	14.074	3
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	1.608.136	1.608.136	1.608.136	5

31 Aralık 2025	Krediler ve alacaklar	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun Değer	Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	34.697	34.697	34.697	3
Ticari alacaklar	34.239.391	34.239.391	34.239.391	5
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	10.596.586	10.596.586	10.596.586	5

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır):

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi	30 Eylül 2026	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal yatırımlar-Vadeli mevduat	-	-	-	-

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi	31 Aralık 2025	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal yatırımlar-Vadeli mevduat	-	-	-	-

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in sermaye artırımına ilişkin 07.08.2026 tarihli başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. 28 Ağustos 2026 tarihli onay kapsamında, Şirket'in 10.650.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 39.350.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'ye çıkarılması öngörülmüştür. Söz konusu sermaye artırımına ilişkin işlem 30 Eylül 2026 finansal tablo tarihinden sonra gerçekleşmesi beklenmekte olup, finansal tablolara bu tarih itibarıyla herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.