EGEPLAST EGE PLASTİK
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ
AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR

EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **Sayfa No**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR 6-61

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU 6
NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6-25
NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 25
NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 26-27
NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 27
NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 27-30
NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 30-31
NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR 31-32
NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 32-33
NOT 10 – STOKLAR 33
NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 34
NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 35
NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR 36
NOT 14 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 37
NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 38
NOT 16 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 38
NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 39-41
NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 42-43
NOT 19 – GELİR VERGİLERİ 43-46
NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ 46
NOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 46-49
NOT 22 – HASILAT 50
NOT 23 – FAALİYET GİDERLERİ 51
NOT 24 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 52
NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER 52
NOT 26 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER 53
NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ) 53
NOT 28 – PARASAL POZİSYON KAZANÇ/KAYIPLARI 54
NOT 29 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ 54
NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 55-59
NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR 60-61
NOT 32 – DİĞER HUSUSLAR 61-62
NOT 33 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 63

EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 30 Eylül 2026	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem* 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	11.025.947	22.060.316
Ticari Alacaklar	7	260.309.958	203.837.068
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	*7*	*260.309.958*	*203.837.068*
Diğer Alacaklar	6,9	58.430.114	61.761.816
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	*53.009.607*	*57.793.606*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*5.420.507*	*3.968.210*
Stoklar	10	385.078.721	360.054.638
Peşin Ödenmiş Giderler	11	87.733.920	46.778.826
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	186.550	256.326
Diğer Dönen Varlıklar	16	4.730.636	14.359.179
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**807.495.846**	**709.108.169**
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	6,9	428.036.136	380.681.172
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	*427.986.434*	*380.643.507*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*49.702*	*37.665*
Finansal Yatırımlar	4	330.268.594	330.268.594
Peşin Ödenmiş Giderler	11	624.851	2.920.004
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	258.128.815	258.519.588
Maddi Duran Varlıklar	13	4.427.383.726	4.488.775.693
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	54.525.908	51.057.143
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	1.706.342	1.954.326
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**5.500.674.372**	**5.514.176.520**
TOPLAM VARLIKLAR		**6.308.170.218**	**6.223.284.689**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 30 Eylül 2026	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem* 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	166.266.559	122.729.220
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	44.209.120	36.453.636
Ticari Borçlar	6,7	536.929.964	494.264.122
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*6*	*22.166.952*	*25.668.854*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*7*	*514.763.012*	*468.595.268*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	51.988.712	46.340.335
Diğer Borçlar	6,9	132.655.400	139.263.688
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*6*	*124.319.604*	*123.075.038*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*9*	*8.335.796*	*16.188.650*
Ertelenmiş Gelirler	11	545.737.454	542.237.840
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*11*	*545.737.454*	*542.237.840*
Kısa Vadeli Karşılıklar	17,18	18.014.076	16.679.083
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*18*	*17.476.715*	*15.913.962*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	*537.361*	*765.121*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	12.492.430	3.225.469
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.508.293.715**	**1.401.193.393**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	34.697.235	77.695.442
Diğer Borçlar	9	5.056.070	589.112
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*9*	*5.056.070*	*589.112*
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	78.741.334	82.819.050
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*18*	*78.741.334*	*82.819.050*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	523.450.962	509.077.080
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**641.945.601**	**670.180.684**
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	21	190.615.223	190.615.223
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21	2.869.814.835	2.869.814.835
Paylara İlişkin Primler	21	58.678.559	58.678.559
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		2.629.670.665	2.632.540.072
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	21	*2.672.230.934*	*2.672.230.934*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	21	*(42.560.269)*	*(39.690.862)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(24.776.769)	(27.825.355)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	21	*(24.776.769)*	*(27.825.355)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	67.500.459	67.500.459
Geçmiş Yıllar Zararları		(1.635.136.034)	(1.395.341.942)
Net Dönem Karı/Zararı		2.276.672	(239.794.092)
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		**4.158.643.610**	**4.156.187.759**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**(712.708)**	**(4.277.147)**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**4.157.930.902**	**4.151.910.612**
TOPLAM KAYNAKLAR		**6.308.170.218**	**6.223.284.689**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Ocak- 30 Eylül 2026	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak- 30 Eylül 2025	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Temmuz- 30 Eylül 2026	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem* 1 Temmuz- 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	22	2.281.006.297	1.981.410.145	927.712.270	741.686.732
Satışların Maliyeti (-)	22	(1.726.064.981)	(1.657.720.447)	(703.505.870)	(623.734.148)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		**554.941.316**	**323.689.698**	**224.206.400**	**117.952.584**
Pazarlama Giderleri (-)	23	(282.121.710)	(254.612.568)	(92.247.196)	(79.519.475)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(174.003.806)	(170.533.135)	(54.970.491)	(53.791.622)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(2.849.305)	(222.045)	(1.760.136)	-222045
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	75.087.074	152.949.847	5.437.769	28.418.020
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(98.423.756)	(99.879.370)	(22.378.430)	(29.004.392)
ESAS FAALİYET KARI		**72.629.813**	**(48.607.573)**	**58.287.916**	**(16.166.930)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	13.872.583	17.737.960	2.449.123	3.791.541
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**86.502.396**	**(30.869.613)**	**60.737.039**	**(12.375.389)**
Finansman Gelirleri	27	115.563.063	107.696.470	38.167.296	28.155.253
Finansman Giderleri (-)	27	(278.901.582)	(268.818.339)	(123.882.281)	(89.673.739)
Parasal Pozisyon Kazanç / (Kayıpları)	28	97.872.133	71.220.924	27.366.046	22.249.088
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**21.036.010**	**(120.770.558)**	**2.388.100**	**(51.644.787)**
Vergi Geliri/(Gideri)		**(15.152.808)**	**(56.899.098)**	**(2.337.927)**	**(640.468)**
- Ertelenmiş Vergi Geliri	19	(15.152.808)	(56.899.098)	(2.337.927)	(640.468)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**5.883.202**	**(177.669.656)**	**50.173**	**(52.285.255)**
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(2.917.413)**	**2.686.875**	**(4.884.707)**	**994.931**
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	*18*	*(3.696.339)*	3.425.231	*(6.015.791)*	*1.169.307*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	*21*	*778.926*	(738.356)	*1.131.084*	*(174.376)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**3.054.501**	**(14.362.486)**	**408.377**	**970.208**
-Yabancı Para Çevrim Farkları	*21*	*3.054.501*	*(14.362.486)*	*408.377*	*970.208*
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		**137.088**	**(11.675.611)**	**(4.476.330)**	**1.965.139**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**6.020.290**	**(189.345.267)**	**(4.426.157)**	**(50.320.116)**
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.606.530	5.822.949	*1.125.173*	*3.156.822*
Ana Ortaklık Payları		2.276.672	(183.492.605)	*(1.075.000)*	*(55.442.077)*
Kapsamlı Kar / (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.564.439	5.840.019	1.047.434	3.171.981
Ana Ortaklık Payları		2.455.851	(195.185.286)	(5.473.591)	(53.492.097)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	20	**0,000119**	**(0,010240)**	**(0,000287)**	**(0,0028063)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / Kayıp) (TL)	20	**0,000119**	**(0,010240)**	**(0,000287)**	**(0,0028063)**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar				
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		**190.615.223**	**2.869.814.835**	**58.678.559**	**(40.547.482)**	**2.820.222.177**	**(13.923.445)**	**67.500.459**	**(881.214.081)**	**(566.925.073)**	**4.504.221.172**	**(6.568.582)**	**4.497.652.590**
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	(566.925.073)	566.925.073	**--**	**--**	**--**
Toplam kapsamlı gelir		**--**	**--**	**--**	**2.622.339**	**--**	**(14.315.020)**	**--**	**--**	**(183.492.605)**	**(195.185.286)**	**5.840.019**	**(189.345.267)**
Yabancı para çevrim farkları	21	--	--	--	--	--	*(14.315.020)*	--	--	--	***(14.315.020)***	*(47.466)*	***(14.362.486)***
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	18	--	--	--	*2.622.339*	--	--	--	--	--	***2.622.339***	*64.536*	***2.686.875***
Net dönem zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	*(183.492.605)*	***(183.492.605)***	*5.822.949*	***(177.669.656)***
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		**190.615.223**	**2.869.814.835**	**58.678.559**	**(37.925.143)**	**2.820.222.177**	**(28.238.465)**	**67.500.459**	**(1.448.139.154)**	**(183.492.605)**	**4.309.035.886**	**(728.563)**	**4.308.307.323**
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler		**190.615.223**	**2.869.814.835**	**58.678.559**	**(39.690.862)**	**2.672.230.934**	**(27.825.355)**	**67.500.459**	**(1.395.341.942)**	**(239.794.092)**	**4.156.187.759**	**(4.277.147)**	**4.151.910.612**
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	(239.794.092)	239.794.092	**--**	--	**--**
Toplam kapsamlı gelir		**--**	**--**	**--**	**(2.869.407)**	**--**	**3.048.586**	**--**	**--**	**2.276.672**	**2.455.851**	**3.564.439**	**6.020.290**
Yabancı para çevrim farkları	21	--	--	--	--	--	*3.048.586*	--	--	--	***3.048.586***	*5.915*	***3.054.501***
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	18	--	--	--	*(2.869.407)*	--	--	--	--	--	***(2.869.407)***	*(48.006)*	***(2.917.413)***
Net dönem zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	*2.276.672*	***2.276.672***	*3.606.530*	***5.883.202***
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler		**190.615.223**	**2.869.814.835**	**58.678.559**	**(42.560.269)**	**2.672.230.934**	**(24.776.769)**	**67.500.459**	**(1.635.136.034)**	**2.276.672**	**4.158.643.610**	**(712.708)**	**4.157.930.902**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş* 01 Ocak-30 Eylül 2026	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş* 01 Ocak-30 Eylül 2025
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(106.796.822)**	**(235.885.889)**
Dönem Karı/ (Zararı)	20	5.883.202	(177.669.656)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Vergi Geliri/Gideriyle İlgili Düzeltmeler	19	15.152.808	56.899.098
Finansman Giderleriyle İlgili Düzeltmeler	27	38.979.976	37.106.069
Faiz Gelirleriyle İlgili Düzeltmeler (-)	27	(162.546.641)	(122.295.329)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farklarıyla İlgili Düzeltmeler		2.412.607	371.432
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	10	(15.671.266)	(88.232.578)
Ticari Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	(62.435.458)	(56.571.476)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	6,9,11,16	(75.173.101)	(99.130.507)
Ticari Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	42.665.842	84.959.613
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) ile İlgili Düzeltmeler	6,9,11,18	16.273.622	101.693.705
Amortisman ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler	13,14,15	117.677.833	122.495.660
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler		20.402.020	31.979.669
- Dava Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	*17*	*(227.760)*	*(187.391)*
- Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	*10*	*(9.352.817)*	*537.850*
- Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	*18*	*25.640.475*	*30.172.798*
- Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	*7,9*	*2.779.369*	*(5.201.674)*
- Kullanılmamış İzin Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	*18*	*1.562.753*	*6.658.086*
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		97.526.299	(12.048.796)
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler	28	(97.872.133)	(71.220.924)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Toplam Düzeltmeler		**(62.607.592)**	**(13.994.364)**
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		**(56.724.390)**	**(191.664.020)**
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	69.776	15.728.580
Diğer Nakit Çıkışları	18	(13.516.677)	(17.700.759)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	28	(36.625.531)	(42.249.690)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**1.120.490.338**	**1.165.559.643**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	700.032	3.883.197
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	12	(309.259)	--
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	13	(36.530.586)	(64.924.880)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	15	--	(344.775)
Alınan Faiz	25	114.479.225	105.589.642
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	28	1.042.150.926	1.121.356.459
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(1.027.782.386)**	**(927.666.897)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,14	11.025.348	148.336.767
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)		(22.976.061)	(32.530.976)
Alınan Faiz	25,27	1.084.258	1.519.226
Ödenen Faiz (-)	27	(109.262.670)	(37.106.069)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	28	(907.653.261)	(1.007.885.845)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		**(14.088.870)**	**2.006.857**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	21	**3.054.501**	**(14.362.486)**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(11.034.369)	(12.355.629)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri	5	17.744.757	17.040.905
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		4.315.559	4.333.426
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	5	**11.025.947**	**9.018.702**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DİPNOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Egeplast") 1973 yılında İzmir'de kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı adresi, "10003 Sokak No:6 A.O.S.B. Çiğli-İzmir'dir.

Şirket'in ana faaliyet konusu ilk maddesi PVC ve polietilen olan her çeşit plastik boru, ek parçalar ve yedek parçaları üretimi ve satışını gerçekleştirmektir. Bağlı ortaklıklarının faaliyetleri ise ağırlıklı olarak bu ürünlerin pazarlamasıdır. Grubun üretim tesisleri İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi'ndedir. Bu tesislerde inşaat, ziraat, altyapı ile ilgili boru ve ek parçaları üretimi yapılmakta, üretilen bu ürünler ağırlıklı olarak 2000 civarındaki bayi tarafından pazarlanmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 449 kişidir. (31 Aralık 2025: 425)

İlişikteki mali tablolarda, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin faaliyet konuları ve faaliyette bulundukları ülkeler aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana Faaliyet Konusu
Ege Yıldız Plastik Pazarlama A.Ş. ("Ege Yıldız")	Türkiye	Egeplast ürünlerinin pazarlanması
Romegeplast S.A. ("Romegeplast")	Romanya	Egeplast ürünlerinin Romanya'da pazarlanması

Şirket ve bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2026 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Grup'un genel kurulu ve/veya yasal otoritelere sahiptir.

2.1.2 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup; muhasebe kayıtlarını Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nca (KGK); yayımlanmış Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, yasal kayıtlara dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda SPK ve KGK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu(KGK); 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında TMS/TFRS'yi uygulamakla yükümlü şirketlerin, TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ni, 20.05.2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlamıştır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1.2 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

13 Haziran 2013 tarihli 28676 sayılı resmi gazetede yayınlanan, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) uyarınca; ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları(TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

Sermaye Piyasası Kurulunun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31.03.2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yeniden belirlenen finansal tablo formatları yürürlüğe konulmuştur. Ekteki Rapor önceki dönemle karşılaştırmalı olarak, yeniden belirlenen bu formatlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıklar, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış olup kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen başlıca muhasebe politikaları 2.8 numaralı dipnotta özetlenmektedir.

Yurt Dışındaki Bağlı Ortaklık

Şirket'in Romanya'da yerleşik bağlı ortaklığı olan Romegeplast muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını faaliyette bulunduğu Romanya'nın para birimi cinsinden ("Rumen Leyi" veya "RON") ve ilgili mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklığının yasal finansal tabloları kullanılarak, TMS'ye uyum sağlamak açısından gerekli düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar yansıtılmak suretiyle, kullanılan para birimi Türk Lirasına çevrilerek hazırlanmıştır.

Konsolide olan yurt dışı bağlı ortaklık mali, ekonomik ve organizasyonel olarak bağımsız olduğundan yabancı şirket olarak kabul edilmektedir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3 Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır:

- Yatırım amaçlı gayrimenkuller.
- Maddi ve duran varlıklar hesabında arsalar, makine ve teçhizatlar, fabrika binaları ve yerüstü düzenleri.

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 2.8 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

2.1.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihli konsolide 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, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları çeyrek dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2.1.5 Geçerli Para Birimi

İlişikteki konsolide mali tablolarda kullanılan para birimi, TL sembolüyle gösterilmiş olan Türk Lirası'dır.

Romanya'da kurulu Romegeplast'ın işlevsel para birimi Rumen Leyi'dir. İlgili şirketin varlık, yükümlülükleri ve özkaynakları finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları, kar veya zarar tablosu kalemleri ise ortalama kurlar kullanılarak (ortalama kur işlem tarihlerindeki kur değişikliklerini mantıklı bir şekilde yansıtmıyorsa, işlemler gerçekleştiği tarihlerdeki kurdan çevrilir), Grup'un geçerli para birimi olan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı ülkede faaliyet gösteren bağlı ortaklıktaki, ortalama kurlar ile finansal durum tablosu tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar konsolide özkaynaklar altındaki "yabancı para çevrim farkları" içerisinde takip edilmektedir. Yabancı ülkedeki bağlı ortaklığın finansal tablolarının çevrimi için, finansal durum tablosu tarihlerindeki ve kar veya zarar tablosu kalemleri için kullanılan ilgili dönemlerdeki ortalama kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Finansal Durum Tablosu	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Türk Lirası/ Rumen Leyi	10,4642	10,6011	9,8123	9,9407
Gelir Tablosu (Ortalama Kur)				
Türk Lirası/ Rumen Leyi	10,1740		8,8118	

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi fonksiyonel para birimi olan ("TL'') ile sunulmuştur. Grubun konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilir. Oluşan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Grup'un Türkiye'de yerleşik şirketlerinde yabancı para cinsinden bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan ilgili dönem sonu döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Varlıklar	**Yükümlülükler**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
ABD Doları	48,9303	49,0184	42,8457	42,9229
Avro	55,5567	55,6568	50,2859	50,3765
Rumen Leyi	10,4642	10,6011	9,8123	9,9407

2.2 İşletmenin Sürekliliği

30 Eylül 2026 tarihli konsolide finansal tablolar "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. İşletmenin sürekliliğinin değerlendirilmesinde, Grup yönetimi, öngörülebilir süre için hazırladığı iş planında mevcut ve ilave finansman kaynakları ve finansman olanakları ve likidite üzerindeki risklerini ve belirsizlikleri göz önüne almıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 700.797.869 TL tutarında aşmaktadır. Grup Yönetimi, söz konusu açığın finansmanı için 2026 yılı içerisinde satışların arttırılmasına yönelik her ürün grubunda kampanyalar, sektöre ait yurtiçi ve hedef ülke yurtdışı fuar katılımlar gerçekleşmeye devam etmektedir. Yılın son çeyreğinde artarak devam edecektir. İşletmenin sürekliliği açısından bir risk görmemektedir. Grup; 2026 yılında işletme faaliyetlerinin nakit akışlarında sıkıntı öngörmemektedir.

Grup'un 16 Ocak 2026 tarihli özel durum açıklasında grup şirketlerinden Ege Yıldız Plastik Pazarlama Ticaret Sanayi A.Ş.'nin iştiraki Güçyapı İnşaat Turizm Mühendislik Gayrimenkul Yatırımı San. ve Tic. A.Ş. ile ilgili taraflar arasında, Basmane Projesi kapsamındaki ihtilafların sona erdirilmesi ve taşınmazların Ticari ve İktisadi Bütünlük mevzuatı çerçevesinde TMSF tarafından gerçekleştirilecek ihale yoluyla satışına ilişkin niyet protokolü süreci hakkında bilgi verilmiş; devamında, 10 Eylül 2026 tarihinde ilgili taraflar arasında Basmane Protokolü imzalandığı kamuoyuna duyurulmuştur.

Bu kapsamda, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından, EGS Gayrimenkul A.Ş. ve Güçyapı İnşaat Turizm Mühendislik Gayrimenkul Yatırımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait haczedilen gayrimenkuller ile ilgili sözleşmelerden oluşan "Ege Dünya Ticaret Merkezi Ticari ve İktisadi Bütünlüğü"nün satışına ilişkin ihale ilanı yayımlanmıştır.

İhale kapsamında söz konusu ticari ve iktisadi bütünlük için 75.000.000 ABD Doları muhammen bedel belirlenmiş olup son teklif verme tarihi 01 Aralık 2026, ihale tarihi ise 02 Aralık 2026 olarak açıklanmıştır.

Grup'un bankalar ve tedarikçi sigortası kapsamındaki limitleri toplam 981.651.177,00 TL'dir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık olan Şirket ile Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği veya yönetiminde önemli bir etkiye sahip olduğu şirketleri içermektedir. İlişikteki konsolide finansal tablolar açısından, Şirket ve bağlı ortaklıkları "Grup" olarak tanımlanmıştır.

Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, TMS hükümlerine uygunluk ve Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve Grup'un sahip olduğu paylar gösterilmiştir:

	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Ege Yıldız Plastik Pazarlama A.Ş. (Ege Yıldız)	91,93	91,93
Romegeplast S.A.	99,67	99,67

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, ana ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeleri ifade eder. Kontrol, ancak ve ancak, ana ortaklığın yatırım yapmış olduğu işletme ile ilgili aşağıdaki şartların tümünü birden sağlaması ile mümkün olabilir:

- yatırım yapılan işletme üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan işletme ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hakkı olması; ve
- elde edeceği getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde, yatırım yapılan işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip olması.

Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak, söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde konsolidasyona dâhil edilmiş veya konsolidasyon harici bırakılmışlardır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanmış ve kontrolün Şirket'ten çıkması ile konsolidasyon dışında bırakılmışlardır.

Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların sahip oldukları payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Temettüler dahil olmak üzere, konsolidasyona tabi olan şirketler arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

İştirakler

İştirakler, ana ortaklığın üzerinde önemli derecede etkisinin bulunduğu işletmelerdir. Bir işletmenin, doğrudan veya dolaylı olarak, yatırım yapılan işletmenin oy hakkının %20 veya daha fazlasına sahip olması durumunda, aksi açıkça ortaya konulamadığı sürece, söz konusu işletmenin önemli etkisinin bulunduğu kabul edilir. İlişikteki konsolide finansal tablolarda, iştirakler özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, iştirakler başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar veya zararından alacağı pay, yatırımcının kar veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir iştirakten alınan kar payı ve benzeri dağıtımlar yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan iştirakin defter değerinin, iştirakin diğer kapsamlı karındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekebilir. Bu tür değişiklikler, maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden ya da yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan değişiklikleri içerebilir. Bu değişikliklerden yatırımcıya düşen pay, yatırımcının kendi diğer kapsamlı karında muhasebeleştirilir. Bir işletmenin iştirakinin zararlarından kendisine düşen payı, söz konusu iştirakteki toplam payına eşit ya da bu payın üstünde ise, işletme kendi payının (özünde işletmenin iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da dahil olmak üzere) üzerindeki zarar tutarını finansal tablolara yansıtmaz. İşletmenin payı sıfıra indikten sonra, ilave zarar karşılığı ayrılması ve borç tutarlarının muhasebeleştirilmesi, ancak, işletmenin yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. İştirakin veya iş ortaklığının sonraki dönemlerde kar etmesi durumunda, işletmenin kardan aldığı payı finansal tablolara yansıtması ancak iştirakinin karından kendisine düşen payın finansal tablolara yansıtılmamış zararlardan kendisine düşen paya eşitlenmesinden sonra söz konusu olur.

Grup ile iştirakleri arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki payı oranında netleştirilir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

i) 01 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

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

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 01 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart, Grup konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. 01 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. İsteğe bağlı erken uygulama mümkündür. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

i) 01 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayınlanmıştır. Bu kapsamda;

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi 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 Gerçeğe Uygun Değer Standardına 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 fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Genel anlamda, Grup konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide 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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardında yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 01 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.
Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 01 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı,
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için finansal tablolarda gerekli açıklamalar,
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Grup TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 01 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'lerde yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihine bırakılmıştır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:
- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya,
- TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Grup TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile kredi kartı alacaklarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu alış kurundan değerlenmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücüne endekslenmiş maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, tamamlanma ve satış maliyetleri çıkarıldıktan sonra, olağan iş akışında tahmin edilebilen satış fiyatıdır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya tedarik edilmesinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan bir arsa veya bir binanın tümü veya bir kısmı yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

Gerçeğe uygun değer yöntemi

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Grup yönetimi, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri 31 Aralık 2024 tarihli değerleme raporlarına dayalı olarak Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından SPK (Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu) gerekliliklerine uygun olarak hazırlanan değerleme raporlarında belirlenmiş değerlere göre gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülmüş ve yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk defa gerçeğe uygun değer ile değerlenmesinden kaynaklanan değer artış kazancı geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir.

Maliyet yöntemi

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri, bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Maliyet yönteminde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, konsolide finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortismanlar ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar

Maddi duran varlıklar Grup'a ait arsa, yurt içi ve yurt dışı fabrika binaları, yerüstü düzenleri ve makine teçhizatlar hariç olmak üzere 30 Eylül 2026 tarihinde satın alma gücüne endekslenmiş elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Arsalar amortismana tabi değildir.

Grup'a ait arsa, yurt içi ve yurt dışı fabrika binaları, yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 31 Aralık 2025 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir.

Değerleme Şirketleri, arsa, fabrika binaları, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin değerlemesinde Emsal Karşılaştırma ve Maliyet Yöntemini kullanmıştır.

Değerleme raporuna konu yurt dışında yer alan taşınmazların arsa-bina maliyetinin somut verilere sahip olduğunun da değerlendirilmesi nedeniyle maliyet yaklaşımı esas alınmıştır. Değerleme raporlarına konu diğer taşınmazların piyasa araştırması sonucu elde edilebilen satış örneklerine ait verilen satış fiyatları piyasa koşullarına göre makul seviyede olması sebebiyle emsal karşılaştırma yöntemi kullanmıştır.

Maddi duran varlıkların değerindeki yeniden değerlemeden kaynaklı artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında "değer artış fonları" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Bu maddi duran varlıkların kayıtlı tutarı üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar varsa, önceki değerlemeden dolayı oluşan değerleme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştikçe giderleştirilmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemiyle kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutulmuştur. Amortisman oranları maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre tespit edilmiş olup aşağıda belirtilmiştir:

	Yıl
Binalar	25 – 50
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	15 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2 – 20
Demirbaşlar	2 – 50
Taşıtlar	4 – 5
Özel Maliyetler	4 yıl ya da kira sözleşmesi süresi

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar; tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. İtfa süresi 3-15 yıl arasındadır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Hasılat

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Gelirler, konusu ilk maddesi PVC ve polietilen olan her çeşit plastik boru, ek parçalar ve yedek parçaların üretildikten sonra teslimatının gerçekleşmesi durumunda aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir.

Gelirler, tahakkuk esasına göre, faturalanacak tutarlar üzerinden gerçekleştiği dönemde kaydedilir. Net satışlar, faturalanmış ürün teslimatının, satış komisyonları ve satış vergileri düşüldükten sonraki tutarları üzerinden gösterilir.

Hizmet sunumu: Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir.
Temettü ve faiz geliri: Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.
Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.
Kira geliri: Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler; işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar yıl sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan ve yükümlülükler ise yıl sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası satış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın konsolide gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Pay başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler; sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları; Grup'un hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifi her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin hesaplanmasında, Grup'un bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları -bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar
Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar
Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Nakit akış tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Finansal kiralamalar

(1) Şirket - kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismana tabi tutulur.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal kiralamalar (Devamı)

Operasyonel Kiralama
Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, 1 yıldan kısa süreli bir sözleşmeye dayanıyorsa işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiraları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. 1 yıldan uzun süreli kiralama işlemleri kullanım hakkı varlığı olarak finansal tablolarda sınıflanır ve kira süresi boyunca itfa edilir.

(2) Şirket - kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama
Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri:
Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri ve özellikle özel maliyetler için ileriye dönük pazarlama ve yönetim stratejileri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır.

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:
Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tespit edilmektedir.

Kıdem tazminatı:
Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

İzin karşılıkları:
Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılığıdır. Kullanılmamış izin günü ile günlük brüt ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Stoklar:
Stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen stok kalemleri için karşılık ayrılmaktadır.

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü
Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Grup'un erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Aktif piyasada bir kotasyon fiyatı yoksa, Grup ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkaran ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerleme teknikleri kullanır. Seçilen değerleme tekniği, piyasa katılımcılarının bir işlemi fiyatlandırırken dikkate alacakları tüm faktörleri içerir.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen bir varlık veya borcun bir teklif fiyatı ve alış fiyatı varsa, Grup varlık ve uzun pozisyonları teklif fiyatından, yükümlülükleri ve kısa pozisyonları ise alış fiyatından ölçer. İlk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değere ilişkin en iyi gösterge, gerçekleşen işlem fiyatıdır (diğer bir ifadeyle, alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeridir).

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:
Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve coğrafi bölgeler olmadığından Grup coğrafi ve işletme esasına göre bölümleme yapmamaktadır. Bu nedenle TFRS 8'de yer alan düzenlemelere uygun raporlama yapmakla yükümlü bulunmamaktadır.

DİPNOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer işletmelerdeki payları aşağıdaki gibidir:

			30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
			Pay %	Pay Tutarı	Pay %	Pay Tutarı
Bağlı menkul kıymet, iştirak ve bağlı ortaklıklar						
Güçbirliği Holding A.Ş. (**)	Holding	Türkiye	59,3	290.153.294	59,3	290.153.294
Merpa Import Export SRL	Pazarlama	Romanya	100,0	34.961.652	100,0	34.961.652
İzmir Enerji A.Ş.	Enerji	Türkiye	2,5	1.097.363	2,5	1.097.363
Ares Alaçatı Rüzgar Enerjisi Santrali A.Ş.	Enerji	Türkiye	1,3	3.716.892	1,3	3.716.892
Ataer Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Enerji	Türkiye	(*)	339.393	(*)	339.393
Güç Yapı A.Ş. (1)	İnşaat	Türkiye	*55,0*	67.938.538	*55,0*	*67.938.538*
Ege Sökteks Tekstil San. Tic. A.Ş. (1)	Tekstil	Türkiye	*98,6*	*426.761.565*	*98,6*	*426.761.565*
Egs Dış Ticaret A.Ş. (1)	Dış Ticaret	Türkiye	*(*)*	58.595	*(*)*	58.595
Güç Birliği Tekstil A.Ş. (1)	Tekstil	Türkiye	*(*)*	1.514.392	*(*)*	1.514.392
EGS Holding A.Ş. (1)	Holding	Türkiye	*(*)*	*3.681.946*	*(*)*	3.681.946
Tempoplast GMBH (1)	Pazarlama	Almanya	*99,5*	*5.590.706*	*99,5*	*5.590.706*
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) (1)				*(505.545.742)*		*(505.545.742)*
Toplam bağlı menkul kıymet, iştirak ve bağlı ortaklıklar				**330.268.594**		**330.268.594**
Toplam diğer işletmelerdeki paylar				**330.268.594**		**330.268.594**

(*) %1'den düşük.

(1) Değer düşüklüğü karşılığına konu olan bağlı menkul kıymet, iştirak ve bağlı ortaklıklar

Bağlı menkul kıymet, iştirak ve bağlı ortaklıklar aktif bir piyasası olmadığı için maliyet bedeliyle değerlenen finansal varlıklarından oluşmaktadır.

Grup, finansal tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı ayrılan bağlı menkul kıymet, bağlı ortaklık ve iştiraklerinde önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını değerlendirmiş herhangi bir değişiklik olmadığı kanaatine varmıştır.

(**) TMS 28 (İştiraklerdeki Yatırımlar Standardı)'nın 9. Paragrafı aşağıdaki gibidir.

"Bir işletmenin bir iştirakteki önemli etkisini kaybetmesi, bu iştirakin finansal ve faaliyet politikalarına ilişkin kararlarına katılma gücünü yitirmesi durumunda gerçekleşir. Önemli etkinin kaybedilmesi, sahiplik düzeylerinde mutlak veya göreceli bir değişim ile olabileceği gibi böyle bir değişiklik gerçekleşmeksizin de meydana gelebilir. Örneğin, bir iştirakin; devlet, mahkeme, kayyum ya da bir düzenleyici otoritenin kontrolüne geçmesi durumunda önemli etki ortadan kalkabilir. Önemli etkinin ortadan kalkması, sözleşmeye bağlı bir anlaşmanın sonucu olarak da gerçekleşebilir."

Güçbirliği Holding, gerek yatırım kredileri gerekse EGSBANK kaynaklı işletme kredi riskleri ve müteselsil kefaleti nedeniyle TMSF'nin borç tasfiye amacına uygun olarak takibini sürdürmektedir. Borcun tamamının teminatlandırıldığı, Basmane proje gelirlerine endeksli protokol akdedildiği, daha sonraki süreçte uygulama imkanı kalmayan protokol yerine yeni bir ödeme takvimi için çalışıldığı bilinmektedir. TMSF nezdinde mevcut borçların tasfiyesi amacı ile ilgili TMSF'nin, Güçbirliği Holding ve iştiraklerinin finansal kararları ile ilgili bir etkisi olmadığından "önemli etki"nin kalkması yönünde bir değerlendirme yapılmamıştır. TMSF ile Güç Yapı A.Ş.&EGYO A.Ş. Ortaklığı'nda müşterek etkiye sahip bulunulmaktadır. Grup ilgili şirketlerin gayrifaal olması, ciro ve maliyet üretmemesi nedeni ile ilgili bağlı ortaklıkları konsolidasyona tabi tutmamıştır.

DİPNOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal verileri elde edilebilen bağlı menkul kıymet, iştirak ve bağlı ortaklıkların; varlıklarının, yükümlülüklerinin, hasılatlarının toplam tutarları ve kar/zararlarının toplam tutarları dahil olmak üzere finansal bilgilerine ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Varlıklar	Yükümlülükler	Brüt Kar/Zarar	Net Dönem Karı Zararı
Ege Sökteks Tekstil San. Tic. A.Ş.	101.397.052	50.910.813	--	(14.050.520)
Güç Yapı A.Ş.	650.945.473	45.262.184	--	(644.972)
Ataer Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	415.628.372	1.803.793	3.530.998	57.602.171

31 Aralık 2025	Varlıklar	Yükümlülükler	Brüt Kar/Zarar	Net Dönem Karı Zararı
Ege Sökteks Tekstil San. Tic. A.Ş.	123.569.795	32.311.707	--	(13.446.294)
Güç Yapı A.Ş.	802.861.283	49.072.811	--	(2.784.475)
Ataer Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	479.788.765	860.974	3.774.595	193.216.943

Yukarıda finansal tablo bilgileri verilen iştiraklerin mali tabloları Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış olup, SPK düzenlemeleri kapsamında bağımsız denetimden geçmemiştir.

DİPNOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	191.306	166.519
Bankalar	10.208.465	19.609.085
- Vadesiz mevduat	*8.907.400*	*6.194.318*
- Vadeli mevduat	*1.301.065*	*13.414.767*
Diğer hazır değerler	626.176	2.284.712
	11.025.947	**22.060.316**

30 Eylül 2026 itibarıyla vadeli mevduatlar Türk Lirası cinsinden olup ortalama vadeleri 1 gün, faiz oranı ise %29,5'tir. (31 Aralık 2025 itibarıyla vadeli mevduatlar Türk Lirası cinsinden olup ortalama vadeleri 1 gün, faiz oranları ise %39,5'tir.).

DİPNOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyelerin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Alacak/ borç bakiyeleri:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Güçbirliği Holding A.Ş.	--	15.892.494
Ege Sökteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	49.957.443	41.809.911
Necat & Zorlu Ltd.Stı.	2.777.056	91.201
Mazhar Zorlu Endüstri Meslek Lisesi Vakfı	253.711	--
Diğer	21.397	--
	53.009.607	**57.793.606**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar		
Merpa Import Export SRL	68.714.947	67.691.693
Güçbirliği Holding A.Ş. (*)	230.409.228	186.287.396
Güçbirliği Tekstil A.Ş.	128.862.259	126.664.418
	427.986.434	**380.643.507**

(*) Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Güçbirliği Holding A.Ş.'den uzun vadeli diğer alacaklarının tutarı 230.409.228 TL'dir. Grup tarafından bu tutar için Güçbirliği Holding A.Ş.'nin faaliyetlerinin devamının sağlanması ve bu tutara karşılık icra yoluyla alınacak herhangi bir mal, taşınır ve taşınmaz menkuller bulunmaması nedeniyle herhangi bir hukuki takip yapılmamaktadır. 2026 yılında bu bakiyenin anaparası için faiz tahakkuku yapılmış olup 58.405.599 TL faiz geliri tahakkuk ettirilmiştir.

Yukarıdaki alacağa karşılık Güçbirliği Holding A.Ş. elinde bulunan Güçbirliği Tekstil San. ve Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 12.869.630 TL nominal bedelli hisse senedi 29.07.2002 tarihli "Menkul Kıymet Rehin Sözleşmesi"ne istinaden Ege Yıldız A.Ş. lehine rehin alınmıştır.

Güçbirliği Holding A.Ş.' bağlı ortaklığı Güçyapı A.Ş.'nin proje ortakları olan TMSF-EGYO A.Ş. ile beraber yürüttüğü Ege Dünya Ticaret Merkezi projesinin tamamlanması halinde Grup bu bakiyenin tasfiyesini yapmayı planlamaktadır. Bu projenin tamamlanması devam eden hukuki ve idari sürecin sonucuna bağlıdır.

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 49.957.443TL tutarındaki Ege Sökteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den kısa vadeli diğer alacaklarının tutarına karşılık icra yoluyla alınacak herhangi bir mal, taşınır ve taşınmaz menkuller bulunmaması nedeniyle herhangi bir hukuki takip yapılmamaktadır. 2025 yılında bu bakiyenin anaparası için faiz tahakkuku yapılmış olup 13.125.591 TL faiz geliri tahakkuk ettirilmiştir.

DİPNOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (devamı):

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Güçbirliği Tekstil A.Ş.'den diğer alacaklarının tutarı 128.862.259 TL'dir. Şirket, söz konusu alacağın tahsilatını Güçbirliği Tekstil A.Ş. aktifinde yer alan taşınmazın satışı ile gerçekleştirmeyi planlamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda söz konusu alacak için karşılık ayrılmamıştır. 2026 yılında bu bakiyenin anaparası için faiz tahakkuku yapılmış olup 36.095.725 TL faiz geliri tahakkuk ettirilmiştir.

İlişkili taraflardan alacaklara (personelden olan alacaklar dahil), varsa özel sözleşmeler hariç olmak üzere, T.C. Merkez Bankası tarafından yayımlanan ve her dönem değişebilen "Kredi Faiz Oranları (Haftalık Akım, Ağırlıklı Ortalama)" istatistiklerinde yer alan Türk Lirası cinsinden kredilere ilişkin ağırlıklı ortalama faiz oranları uygulanmaktadır. Faiz, ticari ve gayri ticari işlemlerin işlem bazındaki niteliklerine göre oluşan valörler dikkate alınarak, her dönem sonunda mevcut bakiyeler üzerinden işletilmektedir.
Yurt dışı ilişkili taraflardan olan döviz cinsinden alacaklara da aynı esaslar çerçevesinde, T.C. Merkez Bankası tarafından yayımlanan ve her dönem değişebilen ilgili döviz cinsinden (ABD Doları / Avro) açılan ticari kredilere uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları dikkate alınarak faiz tahakkuk ettirilmektedir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyelerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Ege Zorlu Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.144.516	25.668.854
Mazhar Zorlu Ana. Tek. Plas. Ends İktisadi İşletme	22.436	--
	22.166.952	**25.668.854**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	120.574.379	119.182.979
Merpa Import Export Srl	2.600.279	--
Mila Zorlu	467.796	1.268.276
Uzay Zorlu	467.796	1.268.276
Ege Zorlu Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	963.542
Diğer	209.354	391.965
	124.319.604	**123.075.038**

DİPNOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış/Satışlar:

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren altışar aylık dönemler içerisinde ilişkili taraflarla gerçekleştirilmiş işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026		1 Ocak-30 Eylül 2025	
	Mal ve Hizmet Satışlar	Diğer Satışlar	Mal ve Hizmet Satışlar	Diğer Satışlar
İlişkili taraflara yapılan satışlar				
Necat & Zorlu Ltd.	18.485.432	--	15.646.001	--
Ege Zorlu Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	155.194	235.510	2.154.854	1.550.850
Ege Sökteks Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	84.472	13.608.032	81.175	11.723.512
Güçbirliği Holding A.Ş.	--	58.405.599	--	52.724.974
Güçbirliği Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	36.095.725	--	36.688.748
Merpa Import Export SRL	--	2.496.987	--	2.788.199
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	--	160.385	--	--
	18.725.098	**111.002.238**	**17.882.030**	**105.476.283**

	1 Ocak-30 Eylül 2026		1 Ocak-30 Eylül 2025	
	Mal ve Hizmet Alışlar	Diğer Alışlar	Mal ve Hizmet Alışlar	Diğer Alışlar
İlişkili taraflardan yapılan alımlar				
Ege Zorlu Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	67.782.585	2.141.070	71.788.943	6.274.874
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	38.731.022	10.455.597	--	--
Mazhar Zorlu Ana. Tek. Plas. Ends İktisadi İşletme	2.006.728	--	1.150.996	--
	108.520.335	**12.596.667**	**72.939.939**	**6.274.874**

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	32.718.108	29.872.304
	32.718.108	**29.872.304**

DİPNOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- **Sağlanan kısa vadeli faydalar:** Tüm personele sağlanan yakacak yardımı, bayram harçlığı, ölüm yardımı, doğum yardımı gibi sosyal yardımlar işletme kilit yönetici personel içinde geçerlidir.
- **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Yoktur.
- **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** İhbar tazminatı ve kıdem tazminatı ödemeleri yapılmaktadır.
- **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

DİPNOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Cari hesap alacakları	168.696.885	162.522.523
Alınan çekler ve senetler	103.129.696	45.143.728
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	8.604.454	4.263.429
	280.431.035	**211.929.680**
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(11.516.623)	(3.829.183)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(8.604.454)	(4.263.429)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	**260.309.958**	**203.837.068**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	**--**	**--**
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	**260.309.958**	**203.837.068**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri ticari alacaklarının vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadesi geçmemiş	214.522.447	187.775.572
Vadesi geçmiş 0-30 gün	24.954.811	7.670.437
Vadesi geçmiş 1-3 ay	15.308.909	8.114.108
Vadesi geçmiş 3-12 ay	5.523.791	276.951
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	**260.309.958**	**203.837.068**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı bakiye	**4.263.429**	**28.132.141**
Konusu kalmayan karşılıklar	(126.585)	(19.685.791)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	5.301.645	1.456.571
Parasal kazanç / (kayıp)	(834.035)	(5.703.509)
	8.604.454	**4.199.412**

DİPNOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları	517.131.647	473.671.758
Borç senetleri	--	3.978.246
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.368.635)	(9.054.736)
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	**514.763.012**	**468.595.268**
İlişkili taraflardan ticari borçlar (Dipnot 6)	22.166.952	25.668.854
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	**536.929.964**	**494.264.122**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 42 gündür. (31 Aralık 2025: 42 gündür.)

DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	YP Tutarı	30 Eylül 2026	YP Tutarı	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Borçlanmalar				
ABD Doları Taksitli Krediler	408.752	20.036.393	332.462	17.743.777
TL İskonto Krediler	--	146.230.166	--	104.985.443
		166.266.559		**122.729.220**

	YP Tutarı	30 Eylül 2026	YP Tutarı	31 Aralık 2025
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı				
TL Taksitli Krediler	--	30.464.727	--	20.909.889
TL Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	9.889.747	--	12.712.805
Amerikan Doları Kiralama İşlemlerinden Borçlar	28.669	1.405.301	--	1.382.403
EUR Kiralama İşlemlerinden Borçlar	44.718	2.449.345	--	1.448.539
		44.209.120		**36.453.636**

	YP Tutarı	30 Eylül 2026	YP Tutarı	31 Aralık 2025
Uzun Vadeli Borçlanmalar				
TL Taksitli Krediler	--	19.726.674	--	68.414.599
TL Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	13.711.554	--	7.005.007
Amerikan Doları Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.984	244.322	--	852.102
Avro Kiralama İşlemlerinden Borçlar	18.676	1.014.685	--	1.423.734
		34.697.235		**77.695.442**

DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme bilgileri aşağıdaki gibidir:

Vade	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1-2 Yıl	30.450.769	65.818.523
2-3 Yıl	4.246.466	4.871.912
3-4 Yıl	--	7.005.007
Toplam	**34.697.235**	**77.695.442**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un kullandığı kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
TL krediler	%33,00-%63,27	%41,80-%59,37
ABD Doları krediler	%8,73-%10,75	%5,50-%8,73

Grup kredilerinin teminatını oluşturmak üzere bankalara taşınmazlarını ipotek olarak vermektedir. 30 Eylül 2026 itibarıyla ipotek tutarı 1.268.000.000 TL ve 2.850.000 ABD Doları'dır. (31 Aralık 2025: 892.633.414 TL).

DİPNOT 9– DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi alacakları	3.397.790	2.556.210
Verilen depozito ve teminatlar	1.108.184	349.449
Personelden alacaklar	879.544	945.075
Şüpheli diğer alacaklar	11.924.171	13.507.324
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(11.924.171)	(13.507.324)
Diğer çeşitli alacaklar	34.989	117.476
Toplam ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	**5.420.507**	**3.968.210**
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 6)	53.009.607	57.793.606
Toplam ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	**53.009.607**	**57.793.606**
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	**58.430.114**	**61.761.816**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	49.702	37.665
Toplam ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	**49.702**	**37.665**
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 6)	427.986.434	380.643.507
Toplam ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	**427.986.434**	**380.643.507**
Toplam uzun vadeli diğer alacaklar	**428.036.136**	**380.681.172**

DİPNOT 9– DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek diğer vergiler	2.014.961	2.938.371
Alınan depozito ve teminatlar	530.704	659.772
Diğer çeşitli borçlar	5.031.943	11.176.635
Taksitlendirilmiş vergi borçları	758.188	1.413.872
Toplam ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar	**8.335.796**	**16.188.650**
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 6)	124.319.604	123.075.038
Toplam ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	**124.319.604**	**123.075.038**
Toplam kısa vadeli diğer borçlar	**132.655.400**	**139.263.688**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli diğer borçlar		
Taksitlendirilmiş vergi borçları	5.056.070	589.112
Toplam ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar	**5.056.070**	**589.112**
Toplam uzun vadeli diğer borçlar	**5.056.070**	**589.112**

DİPNOT 10 – STOKLAR

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	123.108.519	116.768.464
Yarı mamul	33.069.121	32.212.286
Mamul	125.176.422	77.811.474
Ticari mallar	121.749.417	167.298.268
Diğer stoklar	39.640	49.281
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(18.064.398)	(34.085.135)
	385.078.721	**360.054.638**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stoklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 539.500.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 590.520.921 TL).

DİPNOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	74.058.079	30.825.903
Peşin ödenen giderler	12.013.760	15.713.727
İş avansları	1.662.081	239.196
	87.733.920	**46.778.826**
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	624.851	2.920.004
	624.851	**2.920.004**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar (*)	505.467.092	504.289.038
Alınan diğer avanslar	425.526	425.526
Gelecek aylara ait gelirler	39.844.836	37.523.276
	545.737.454	**542.237.840**

(*) 30 Eylül 2026 ve 31.12.2025 tarihleri itibarıyla alınan avanslar hesabı bayilere ve müşterilere yapılan kampanyalardan oluşmaktadır.

DİPNOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	**1 Ocak 2026**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Maliyet				
Arsalar	80.355.193	--	--	80.355.193
Bina ve daireler	178.164.395	309.259	(700.032)	177.773.622
	258.519.588	**309.259**	**(700.032)**	**258.128.815**

Önceki Dönem	**1 Ocak 2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Maliyet				
Arsalar	82.276.235	--	(1.921.043)	80.355.192
Bina ve daireler	202.719.178	--	(2.339.682)	200.379.496
	284.995.413	**(377.528)**	**(4.260.725)**	**280.734.688**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2025, tarihli değerleme raporlarına dayalı olarak Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından SPK (Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu) gerekliliklerine uygun olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, emsal karşılaştırma yaklaşımı yöntemi kullanılarak bağımsız bir değerleme şirketi tarafından hesaplanmıştır. Yakın zamanda ihraç edilen ve satılan benzer gayrimenkuller "Emsal Karşılaştırma Yöntemi" kullanılarak dikkate alınır. Piyasa değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlamaları yapıldıktan sonra gayrimenkuller için mevcut durum ve arsa payları dahil metrekare ve toplam piyasa değerleri belirlenir. Bulunan emsaller konum ve büyüklük gibi kriterler çerçevesinde karşılaştırılmakta ve emlak piyasasının güncel değerlendirmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülerek belirlenmektedir.

DİPNOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	YP Çevrim Farkları	30 Eylül 2026
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.870.549.188	--	--	--	1.870.549.188
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	255.498.735	--	--	--	255.498.735
Binalar	1.845.576.670	258.888	--	--	1.845.835.558
Makine, tesis ve cihazlar	3.027.401.530	25.142.508	(82.642)	--	3.052.461.396
Taşıt araçları	79.131.812	2.752.416	(7.550.808)	--	74.333.420
Döşeme ve demirbaşlar	343.696.695	158.382	--	4.976	343.860.053
Özel maliyetler	15.404.899	--	--	--	15.404.899
Yapılmakta olan yatırımlar	92.119.252	8.218.392	--	--	100.337.644
Diğer maddi duran varlıklar	3.082.497	--	--	--	3.082.497
	7.532.461.278	**36.530.586**	**(7.633.450)**	**4.976**	**7.561.363.390**
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.173.881	5.751.854	--	--	8.925.735
Binalar	154.134.132	42.795.373	--	--	196.929.505
Makine, tesis ve cihazlar	2.455.541.071	46.406.620	(82.642)	--	2.501.865.049
Taşıt araçları	75.398.671	1.164.061	(7.550.808)	--	69.011.924
Döşeme ve demirbaşlar	337.051.530	1.746.305	--	4.976	338.802.811
Özel maliyetler	15.404.899	--	--	--	15.404.899
Diğer maddi duran varlıklar	2.981.401	58.340	--	--	3.039.741
	3.043.685.585	**97.922.552**	**(7.633.450)**	**4.976**	**3.133.979.664**
Net kayıtlı değer	**4.488.775.693**				**4.427.383.726**

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	YP Çevrim Farkları	30 Eylül 2025
Maliyet					
Arazi ve arsalar	2.249.064.185	--	--	--	2.249.064.185
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	251.625.050	--	--	--	251.625.050
Binalar	1.642.830.653	42.465.092	--	--	1.685.295.745
Makine, tesis ve cihazlar	2.881.367.026	6.054.261	--	--	2.887.421.287
Taşıt araçları	84.100.532	1.394.359	--	--	85.494.891
Döşeme ve demirbaşlar	341.952.696	405.445	--	64.124	342.422.265
Özel maliyetler	15.404.899	--	--	--	15.404.899
Yapılmakta olan yatırımlar	77.513.529	14.605.723	--	--	92.119.252
Diğer maddi duran varlıklar	3.082.498	--	--	--	3.082.498
	7.546.941.068	**64.924.880**	**--**	**64.124**	**7.611.930.072**
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25.944	--	--	--	25.944
Binalar	113.944.402	30.054.895	--	--	143.999.297
Makine, tesis ve cihazlar	2.379.275.558	63.772.665	--	--	2.443.048.223
Taşıt araçları	84.077.495	434.263	--	--	84.511.758
Döşeme ve demirbaşlar	334.893.920	1.393.734	--	64.124	336.351.778
Özel maliyetler	15.404.899	--	--	--	15.404.899
Diğer maddi duran varlıklar	2.902.318	59.313	--	--	2.961.631
	2.930.524.536	**95.714.870**	**--**	**64.124**	**3.026.303.530**
Net kayıtlı değer	**4.616.416.532**				**4.585.626.542**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminatı tutarı 2.692.570.000 TL'dir. (31 Aralık 2025: 1.990.757.914TL).

DİPNOT 14– KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler içinde kullanım hakkı varlıkları ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Araçlar	40.869.136	19.960.189	--	60.829.325
Makinalar	63.621.680	3.015.872	--	66.637.552
	104.490.816	**22.976.061**	**--**	**127.466.877**
Birikmiş itfa payı				
Araçlar	29.687.339	8.443.720	--	38.131.059
Makinalar	23.746.334	11.063.576	--	34.809.910
	53.433.674	**19.507.296**	**--**	**72.940.969**
Net kayıtlı değeri	**51.057.142**			**54.525.908**

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Araçlar	24.964.013	14.801.127	--	39.765.140
Makinalar	52.209.344	17.729.852	--	69.939.196
	77.173.357	**32.530.979**	**--**	**109.704.336**
Birikmiş itfa payı				
Araçlar	13.717.142	10.519.365	--	24.236.507
Makinalar	12.955.791	15.639.740	--	28.595.531
	26.672.933	**26.159.105**	**--**	**52.832.038**
Net kayıtlı değeri	**50.500.424**			**56.872.298**

DİPNOT 15– MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	30 Eylül 2026
Maliyet			
Lisanslar	32.914.352	--	32.914.352
	32.914.352	**--**	**32.914.352**
Birikmiş itfa payı			
Lisanslar	30.960.026	247.984	31.208.010
	30.960.026	**247.984**	**31.208.010**
Net kayıtlı değeri	**1.954.326**		**1.706.342**
	1 Ocak 2025	**İlaveler**	**30 Eylül 2025**
Maliyet			
Lisanslar	32.569.571	344.778	32.914.349
	32.569.571	**344.778**	**32.914.349**
Birikmiş itfa payı			
Lisanslar	30.633.204	244.157	30.877.361
	30.633.204	**244.157**	**30.877.361**
Net kayıtlı değeri	**1.936.367**		**2.036.988**

DİPNOT 16– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	207.843	9.903.108
Diğer KDV	1.753.106	9.221
Diğer dönen varlıklar	2.769.687	4.446.850
	4.730.636	**14.359.179**

DİPNOT 17– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	537.361	765.121
	537.361	**765.121**

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı bakiye	**765.121**	**646.254**
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	72.510	23.352
Konusu kalmayan karşılıklar	(150.593)	(79.722)
Parasal kazanç / (kayıp)	(149.677)	(131.022)
	537.361	**458.862**

Teminat/Rehin/İpotek (TRİ)

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

30 Eylül 2026	TL Karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	37.543.590	37.543.590	-	--
-Rehin	-	--	-	--
-İpotek	1.407.702.440	1.268.000.000	2.850.000	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
	1.445.246.030	**1.305.543.590**	**2.850.000**	**--**
Diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	**%0**	**%0**	**%0**	**%0**

DİPNOT 17– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) (Devamı)

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	29.930.211	29.930.211	--	--
-Rehin	--	--	--	--
-İpotek	892.633.414	892.633.414	--	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
	922.563.625	**922.563.625**	**–**	**–**
Diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	**%0**	**%0**	**%0**	**%0**

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde kamu haczi bulunmamaktadır (31.12.2025: 15.857.826 TL)

DİPNOT 17– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) (Devamı)

Verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Maliki	Kime Verildiği	Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Cinsi					
Teminat Mektubu	Ege Plast	Gümrük Müdürlüğü	TL	6.992.000	6.992.000
Teminat Mektubu	Ege Plast	Karşıyaka 3.icra Dairesi	TL	849.373	849.373
Teminat Mektubu	Ege Plast	Garanti Bankası	TL	11.443.217	11.443.217
Teminat Senedi	Ege Plast	İzmir Atatürk Org.San.Bölgesi	TL	18.259.000	18.259.000
Temitnat İpotek	Ege Plast	Garanti Bankası	TL	840.000.000	840.000.000
Temitnat İpotek	Ege Plast	Qnb Finansbank	TL	126.000.000	126.000.000
Temitnat İpotek	Ege Plast	Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş	TL	60.000.000	60.000.000
Temitnat İpotek	Ege Plast	Türkiye İş Bankası Aş	TL	50.000.000	50.000.000
Temitnat İpotek	Ege Plast	Türkiye İş Bankası Aş	USD	1.200.000	58.822.080
Temitnat İpotek	Ege Yıldız	Türkiye İş Bankası A.Ş.	TL	42.000.000	42.000.000
Temitnat İpotek	Ege Yıldız	Türkiye İş Bankası A.Ş.	USD	1.650.000	80.880.360
Temitnat İpotek	Ege Yıldız	Vakıf Katılım Bankası A.Ş	TL	50.000.000	50.000.000
Temitnat İpotek	Ege Yıldız	Emlak Katılım Bankası A.Ş	TL	40.000.000	40.000.000
Temitnat İpotek	Ege Yıldız	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	TL	60.000.000	60.000.000
Toplam					**1.445.246.030**

31 Aralık 2025	Maliki	Kime Verildiği	Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Teminat Mektubu	Ege Yıldız	Ankara Pancar Eki Kooperatif	TL	124	124
Teminat Mektubu	Ege Plast	Gümrük Müdürlüğü	TL	6.705.210	6.705.210
Teminat Mektubu	Ege Plast	Türkiye İhracat Kredi Bankası	TL	22.699.624	22.699.624
Teminat Mektubu	Ege Plast	Tigem Sulama Malzemeleri Alım İhalesi	TL	422.688.660	422.688.660
Teminat Senedi	Ege Plast	İzmir Atatürk Org.San.Bölgesi	TL	156.643.444	156.643.444
Teminat İpotek	Ege Yıldız	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	TL	525.253	525.253
Teminat İpotek	Ege Plast	Qnb Finansbank	TL	74.592.116	74.592.116
Teminat Senedi	Ege Plast	İzmir Atatürk Org.San.Bölgesi	TL	126.821.019	126.821.019
Teminat İpotek	Ege Yıldız	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	TL	62.160.097	62.160.097
Teminat İpotek	Ege Plast	Qnb Finansbank	TL	49.728.078	49.728.078
Toplam					**922.563.625**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın Cinsi (30 Eylül 2026)	Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Teminat Mektubu	TL	9.600.000	9.600.000
Teminat Senedi	TL	22.409.423	22.409.423
Teminat Senedi	ABD Doları	255.000	12.499.692
İpotek	TL	3.162.046	3.162.046
Toplam			**47.671.161**

Alınan Teminatın Cinsi (31 Aralık 2025)	Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Teminat Mektubu	TL	9.448.335	9.448.335
Teminat Senedi	TL	9.211.409	9.211.409
Teminat Senedi	ABD Doları	317.016	13.588.056
İpotek	TL	3.931.061	3.931.061
Toplam			**36.178.861**

DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

18.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	14.342.453	11.554.294
Ödenecek vergi ve fonlar	20.687.453	6.939.558
Personele borçlar	16.958.806	27.846.483
	51.988.712	**46.340.335**

18.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmayan izin karşılığı	17.476.715	15.913.962
	17.476.715	**15.913.962**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	78.741.334	82.819.050
	78.741.334	**82.819.050**

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.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, 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. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yıllık iskonto oranı (%)	4,55%	3,66%
Faiz oranı (%)	35,51%	24,05%
Enflasyon oranı (%)	29,61%	19,67%
Emeklilik olasılığı (%)	90,90%	88,19%
Kıdem tavanı	73.729,87	64.948,77

DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

18.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı	**82.819.050**	**70.131.146**
Faiz maliyeti	1.823.674	1.648.645
Hizmet maliyeti	20.120.462	31.949.384
Dönem içi ödemeler (-)	(13.516.677)	(17.700.759)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	3.696.339	(3.425.231)
Parasal kazanç / (kayıp)	(16.201.514)	(14.218.385)
Dönem sonu	**78.741.334**	**68.384.800**

DİPNOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 hesap dönemi için %25' dir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK geçici 61. madde kapsamında yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Ana ortaklık Egeplast'ın ihracatçı firma olması sebebiyle kurumlar vergi oranı %20 dir.

Grup'un Romanya'da yerleşik bağlı ortaklığı bulunmaktadır. 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla Romanya'da yürürlükteki vergi mevzuatları dikkat alınarak vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı %16'dır.

Türkiye'deki bir iş yeri 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 %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçerli olan kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü 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. Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

DİPNOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden 4'üncü 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 yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Vergi kanunlarına göre, oluşmuş zararlar ilerleyen yıllarda oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler.

Kurumlar Vergisi (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Ertelenen vergi karşılığı	(15.152.808)	(56.899.098)
	(15.152.808)	**(56.899.098)**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal durum tablosuna yansıyan vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen vergiler (-)	(186.550)	(256.326)
Kurumlar vergisi karşılığı net	**(186.550)**	**(256.326)**
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	523.450.962	509.077.080
Toplam vergi karşılıkları	**523.264.412**	**508.820.754**

Ertelenmiş Vergiler

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TMS/ TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

DİPNOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'dir (2025: %25).

Ana ortaklık Egeplast'ın ihracatçı firma olması sebebiyle ertelenmiş vergi hesaplamasında %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Gayrimenkul satış kazancı istinsası

7456 sayılı Kanunla yapılan değişiklikler öncesinde, KVK'nun 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktifinde yer alan ve en az iki tam yıl süreyle elde bulundurulan taşınmazların satışından elde edilen kazançların %75'i kurumlar vergisinden istisna idi. 7456 sayılı Kanunun 19/b maddesi ile KVK'nun 5/1-e maddesinde yapılan değişiklikle söz konusu istisna tamamen kaldırılmıştır.Ancak, 7456 sayılı Kanunun 22 nci maddesi ile KVK'na eklenen Geçici 16 ncı madde ile Kanunun yürürlük tarihi olan 15 Temmuz 2023'ten önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satışında, iki yıllık elde tutma süresi ve ilgili diğer şartların sağlanması koşuluyla, söz konusu kazanç istisnasının %25 olarak uygulanmasına devam edeceği hüküm altına alınmıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal durum tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(316.990.503)	(263.298.229)	(63.464.253)	(51.944.891)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden sağlanan gerçeğe uygun değer kazancı	(129.205.321)	(138.820.849)	(24.572.021)	(26.374.933)
Maddi duran varlıklardan sağlanan gerçeğe uygun değer kazancı	(3.240.046.828)	(3.240.046.828)	(467.983.562)	(515.018.685)
Kıdem tazminatı karşılığı	66.102.583	82.819.050	14.353.143	17.898.212
İzin yükümlülüğü karşılığı	14.861.847	15.913.962	3.265.987	3.456.992
Taşınan mali zararlar	23.205.226	261.133.695	4.641.045	52.226.739
Stok değer düşüklüğü karşılığı	29.986.890	34.085.135	6.314.439	7.910.087
Şüpheli alacak karşılığı	3.446.561	2.146.282	733.753	468.844
Dava karşılığı	537.361	765.121	130.715	181.920
Kredi faiz karşılığı	(25.789.527)	(2.435.436)	(5.188.843)	(467.824)
Faktoring faiz aktifleştirme düzeltmesi	27.608.739	25.482.784	5.521.748	5.096.557
Kur değerleme düzeltmesi	7.377.469	716.135	1.474.565	145.123
Ertelenmiş finansman geliri ve gideri (net)	9.147.720	(6.907.143)	2.110.952	(1.347.510)
TFRS 16 düzeltmesi	(3.197.599)	(6.533.082)	(670.846)	(1.297.996)
Avans karşılık gideri	(470.147)	(14.971)	(117.537)	(3.743)
Verilen sipariş avansları düzeltmesi	(1.065)	(26.269)	(266)	(5.990)
Diğer	66	82	19	18
Ertelenmiş vergi varlıklar, net			**(523.450.962)**	**(509.077.080)**

DİPNOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Grup'un gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem başı	**(509.077.080)**	**(528.310.679)**
Dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(15.152.808)	(56.899.098)
Özkaynakta muhasebeleştirilen	778.926	(1.533.041)
Dönem sonu	**(523.450.962)**	**(586.742.818)**

DİPNOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına esas kazanç/ (kayıp), hissedarlara ait net kazancın/(kaybın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Hissedarlara ait net kar/ (zarar)	2.276.672	(183.492.605)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.061.522.300	19.061.522.300
Tam TL cinsinden bir pay başına kayıp	**0,000119**	**(0,009626)**

DİPNOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye:

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi her biri 1 kuruş nominal değerde 19.061.522.300 adet hisseye ayrılmıştır. (31 Aralık 2025: 19.061.522.300 adet hisse) Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	28,17	53.697.669	28,17	53.697.669
Ege Yıldız A.Ş.	0,00	1	0,00	1
Kemal Zorlu	0,00	178	0,00	178
Nafiz Zorlu	0,00	4.087	0,00	4.087
Semra Zorlu	0,00	1.071	0,00	1.071
Sibel Sinem Zorlu	0,00	1.606	0,00	1.606
Mila Zorlu	0,00	714	0,00	714
Uzay Zorlu	0,00	714	0,00	714
Halka Arz	71,82	136.909.183	71,82	136.909.183
	100,00	**190.615.223**	**100,00**	**190.615.223**
Sermaye düzeltme olumlu farkları		2.869.814.835		2.869.814.835
Toplam düzeltilmiş sermaye		**3.060.430.058**		**3.060.430.058**

DİPNOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Ödenmiş Sermaye: (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sermayenin A ve B grubu hisselere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	A Grubu Nama TL	B Grubu Nama TL	Toplam TL
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	10.804	53.686.865	53.697.669
Ege Yıldız A.Ş.	--	1	1
Sibel Sinem Zorlu	225	1.381	1.606
Kemal Zorlu Varisleri	--	178	178
Nafiz Zorlu	597	3.490	4.087
Semra Zorlu	150	921	1.071
Mila Zorlu	112	602	714
Uzay Zorlu	112	602	714
Halka Arz	--	136.909.183	136.909.183
	12.000	**190.603.223**	**190.615.223**

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararlarında Takip Edilecek Farklar Sermaye Düzeltme Farkları
Sermaye Düzeltme Farkları	699.998.873	2.869.814.835	2.169.815.962
Paylara İlişkin Primler	31.991.791	58.678.559	26.686.768
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	56.886.141	67.500.459	10.614.318
	788.876.805	**2.995.993.853**	**2.207.117.048**

Yönetim Kurulu

Şirket'in işleri ve yönetimi: Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine göre Genel Kurul tarafından seçilecek en az 5 (Beş) en çok 9 (Dokuz) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi: azami üç yıl olup süresi biten Yönetim Kurulu Üyelerinin tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulu Üye tam sayısının çoğunluğu: A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

DİPNOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları:

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	(42.560.269)	(39.690.862)
Toplam	**(42.560.269)**	**(39.690.862)**

Hareket tablosu	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Dönem başı	**(39.690.862)**	**(40.547.482)**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	(3.648.333)	3.360.695
Ertelenmiş vergi etkisi	778.926	(738.356)
Dönem sonu	**(42.560.269)**	**(37.925.143)**

Maddi duran varlık yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi duran varlık yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	2.672.230.934	2.672.230.934
Toplam	**2.672.230.934**	**2.672.230.934**

Hareket tablosu	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Dönem başı	**2.672.230.934**	**2.820.222.177**
Maddi duran varlık yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi	-	-
Dönem sonu	**2.672.230.934**	**2.820.222.177**

DİPNOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Yabancı Para Çevrim Farkları

Yabancı bağlı ortaklıkların bilanço kalemlerinin çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan kurlar esas alınmaktadır. Yabancı bağlı ortaklığın gelir tablosu ise aylık ortalama kurlar esas alınarak çevrilmektedir. Dönem sonu ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları öz sermaye içerisindeki "Yabancı Para Çevirim Farkları" kalemi altında takip edilmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla (24.776.769) TL'lik (30 Eylül 2025 (28.238.465) TL) "Yabancı Para Çevrim Farkları" Romanya'da kurulu Romegeplast S.A.'nın mali tablolarının TL'ye çevrilmesinden kaynaklanmaktadır.

Geçmiş Yıl Karları

Genel Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan yasal yedekler, dağıtılmamış geçmiş yıl karları ve geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.
Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması zorunlu yasal yedekler, yasal kayıtlardaki kar ve dağıtılan temettüye göre ayrılırlar. Birinci kanuni yasal yedek, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar karın %5'i oranında ayrılır. İkinci kanuni yasal yedek, Şirket sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm temettü dağıtımları üzerinden ayrılır.
Geçmiş yıl ve dönem karları dağıtılabilirler, ancak dağıtılmaları durumunda yukarıda bahsedilen ikinci kanuni yasal yedek ayrılma şartına tabidirler. Ayrılan kanuni yasal yedekler, sermayenin %50'sini aşmadıkları sürece dağıtılamazlar ancak olağanüstü yasal yedeklerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla geçmiş yıl kar/zararları hesabında gösterilen olağanüstü yedekler bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır. TL).

Kar Dağıtımı

Kar Dağıtımı, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının, geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin gayrimenkul satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunun istisnaları düzenleyen 5. Maddesi hükümleri ve aynı Kanunla ilgili, yayımlanan 1 seri nolu tebliğin "5.6.2.3.2. Satış kazancının fon hesabında tutulması" başlıklı bölümündeki hükümlere istinaden dönem karına alınan satış kazancı izleyen yılda fon hesabında takip edilir. Fon hesabında takip edilen tutarın 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

DİPNOT 22 – HASILAT

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satış gelirleri dökümü aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	1.844.762.707	1.917.406.625	735.705.228	631.477.938
Yurtdışı satışlar	465.366.395	329.661.252	200.703.440	129.934.116
Diğer gelirler	1.895.598	613.086	1.469.504	(1.286.873)
Brüt satışlar	**2.312.024.700**	**2.247.680.963**	**937.878.172**	**760.125.181**
Satıştan iadeler (-)	(14.345.614)	(15.762.227)	(6.426.418)	(2.624.628)
Satış iskontoları (-)	(42.239)	(224.756.146)	(8.546)	(322)
Diğer indirimler (-)	(16.630.550)	(25.752.445)	(3.730.938)	(15.813.499)
Net satışlar	**2.281.006.297**	**1.981.410.145**	**927.712.270**	**741.686.732**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Satışların Maliyeti	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
İlk madde ve malzeme giderleri	1.250.582.624	1.181.882.923	474.520.577	504.959.784
Direkt işçilik giderleri	147.316.923	131.115.673	43.273.416	49.750.522
Genel üretim giderleri	212.858.889	223.037.114	70.053.235	71.874.045
Amortisman giderleri	68.433.090	77.627.990	21.984.308	26.049.707
Üretilen mamul maliyeti	**1.679.191.526**	**1.613.663.700**	**609.831.536**	**652.634.058**
Yarı mamul stoklarında değişim				
- Dönem başı stok	27.927.102	28.901.160	(840.674)	(928.782)
- Dönem sonu stok (-)	(33.069.121)	(36.277.175)	4.670.277	(704.074)
Mamul stoklarında değişim				
- Dönem başı stok	67.460.253	110.309.565	(2.030.717)	(3.544.964)
- Dönem sonu stok (-)	(125.176.422)	(125.842.424)	39.801.126	(9.602.083)
Satılan mamul maliyeti	**1.616.333.338**	**1.590.754.826**	**651.431.548**	**637.854.155**
Dönem başı ticari mal stoku	145.042.664	77.554.361	(4.366.137)	(2.492.328)
Dönem içi alışlar	86.438.396	117.242.370	44.447.187	12.661.236
Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(121.749.417)	(127.831.110)	11.993.272	(24.288.915)
Satılan ticari mal maliyeti	**109.731.643**	**66.965.621**	**52.074.322**	**(14.120.007)**
Satılan hizmet maliyeti	--	--	--	--
Satışların maliyeti	**1.726.064.981**	**1.657.720.447**	**703.505.870**	**623.734.148**

DİPNOT 23 – FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri	160.395.993	140.738.080	45.630.245	45.619.762
Nakliye dağıtım ve navlun giderleri	59.935.386	42.329.583	24.539.447	14.385.824
Amortisman giderleri	24.767.567	23.120.849	7.917.193	8.339.831
Araç giderleri	16.027.025	14.800.001	5.191.515	5.018.553
Reklam giderleri	4.715.465	2.089.104	3.225.238	(3.139.252)
Fuar giderleri	3.682.030	7.035.502	2.496.058	6.904.957
Vergi resim harçlar	1.870.429	3.327.915	705.787	1.453.936
Ofis kira giderleri	883.460	8.399.081	(1.107.415)	(2.486.803)
Ofis giderleri	646.559	958.762	250.716	193.161
Bakım onarım giderleri	595.611	296.412	164.938	171.070
İletişim giderleri	520.852	513.479	169.998	215.892
Diğer	8.081.333	11.003.800	3.063.476	2.842.544
	282.121.710	**254.612.568**	**92.247.196**	**79.519.475**

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri	79.097.209	72.323.855	24.383.817	24.556.824
Holding hizmet gideri	39.034.126	36.077.738	13.667.062	14.061.439
Amortisman giderleri	23.203.858	21.746.821	7.280.862	6.972.613
Danışmanlık giderleri	13.148.400	10.548.093	4.682.317	2.883.893
Vergi resim harçlar	4.726.177	11.926.593	636.121	960.516
Bakım onarım giderleri	3.293.339	3.847.554	885.965	1.126.707
Sigorta giderleri	2.223.840	685.570	827.951	645.214
Haberleşme giderleri	1.363.388	1.036.595	313.863	293.300
Seyahat giderleri	1.156.267	1.429.739	292.464	332.461
Kira giderleri	1.034.788	1.222.869	276.982	(1.403.730)
Ofis giderleri	788.858	609.751	249.208	236.852
Mahkeme giderleri	226.375	355.011	42.740	--
Taşıt giderleri	65.312	47.964	--	1
Diğer	4.641.869	8.674.982	1.431.139	3.125.532
	174.003.806	**170.533.135**	**54.970.491**	**53.791.622**

DİPNOT 24 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kur farkı gelirleri	34.422.360	57.809.088	10.085.980	17.945.254
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	30.287.336	53.058.824	(7.454.342)	(1.293.879)
Konusu kalmayan karşılıklar	126.585	23.254.333	(202.370)	6.224.128
Hurda satış gelirleri	4.625.726	2.105.045	2.398.055	786.743
Vade farkı gelirleri	154.593	173.824	86.557	137.061
Konusu kalmayan dava karşılıkları	162.312	87.066	(4.886)	13.362
Diğer gelirler	5.308.162	16.461.667	528.775	4.605.351
	75.087.074	**152.949.847**	**5.437.769**	**28.418.020**

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kur farkı giderleri	39.328.561	27.741.627	9.800.943	27.741.627
Çalışmayan kısım gider ve zararları	8.986.686	27.260.077	3.070.011	8.825.661
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	42.659.278	26.333.565	5.692.702	26.307.241
Deprem vergi karşılığı	--	16.241.854	-	15.929.666
Şüpheli karşılık giderleri	1.846.731	1.534.331	1.047.407	(16.125.537)
Dava karşılık giderleri	4.586.646	36.926	2.755.925	(186.104)
Diğer giderler	1.015.854	730.990	11.442	(8.375.413)
Stok sayım farkları	--	--	--	(25.112.749)
	98.423.756	**99.879.370**	**22.378.430**	**29.004.392**

DİPNOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelir ve karlar	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış karı	4.453.001	6.523.926	172.864	--
Kira gelirleri	8.335.324	9.694.808	2.454.822	3.427.793
Faiz gelirleri	1.084.258	1.519.226	(178.563)	363.748
	13.872.583	**17.737.960**	**2.449.123**	**3.791.541**

DİPNOT 26 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla çeşit esasına göre giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Satışların maliyeti	68.433.090	77.627.990	21.984.308	26.049.707
Pazarlama, satış dağıtım giderleri	24.767.567	23.120.849	7.917.193	8.339.831
Genel yönetim giderleri	23.203.858	21.746.821	7.280.862	6.972.613
Araştırma geliştirme giderleri	1.273.318	--	1.273.318	--
	117.677.833	**122.495.660**	**38.455.681**	**41.362.151**

Personel giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Satışların maliyeti	268.125.111	247.685.269	76.745.988	84.153.014
Pazarlama, satış dağıtım giderleri	160.395.993	140.738.080	45.630.245	43.505.598
Genel yönetim giderleri	79.097.209	72.323.855	24.383.817	23.495.122
Araştırma geliştirme giderleri	--	--	(796.107)	--
	507.618.313	**460.747.204**	**145.963.943**	**151.153.734**

DİPNOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman gelirleri/(giderleri) dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Adat gelirleri	114.479.225	105.589.642	37.083.458	25.831.571
Vadeli kazançlar	1.083.838	2.106.828	1.083.838	2.323.682
	115.563.063	**107.696.470**	**38.167.296**	**28.155.253**

Finansman giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kur farkı giderleri	13.055.173	14.885.356	3.912.782	4.510.598
Faiz giderleri	38.979.976	37.106.069	30.903.039	15.883.065
Banka komisyon giderleri	51.313.163	64.231.404	16.240.012	20.821.442
Faktöring giderleri	112.680.658	98.021.089	50.040.075	36.521.164
Vade farkı giderleri	35.391.495	43.366.603	11.341.139	9.852.239
Diğer finansman giderleri	27.481.117	11.207.818	11.445.234	2.085.231
	278.901.582	**268.818.339**	**123.882.281**	**89.673.739**

DİPNOT 28– PARASAL POZİSYON KAZANÇ / (KAYIPLARI)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla parasal pozisyon kazanç/kayıp dökümü aşağıdaki gibidir:

Parasal Pozisyon Kazanç/ (Kayıpları)	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Maddi duran varlıkların düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	885.504.110	962.759.421
Değer artış fonunun düzeltmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	(522.756.380)	(571.771.691)
Sermayenin düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	(443.351.198)	(459.726.605)
Geçmiş yıl kar/ (zarar) düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	347.326.991	322.990.830
İhraç Primlerinin düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	(156.155.371)	(161.834.421)
Finansal yatırımların düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	148.423.575	153.821.435
Diğer Sermaye yedeklerin düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	(107.977.949)	(111.904.884)
Gelir tablosu kalemlerinin düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	(42.451.770)	(46.159.641)
Kar yedekleri düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	(24.739.354)	(25.639.074)
Peşin ödenmiş giderlerin düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	(13.939.987)	876.680
Stokların düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	11.785.591	1.954.606
Kullanım hakkı varlıklarının düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	8.405.571	6.391.657
Aktüeryal kazanç/(kaybın) düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	7.980.634	8.447.221
Ertelenmiş vergi varlıklarının düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	(427.385)	(531.423)
Maddi olmayan duran varlıkların düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç/(kayıp)	245.055	(1.084.632)
Ertelenmiş gelirlerin düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kayıp	--	(7.368.555)
Net parasal pozisyon kazanç / (kayıpları)	**97.872.133**	**71.220.924**

DİPNOT 29 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
ABD Doları / TL	48,9303	49,0184	42,8457	42,9229
Avro / TL	55,5567	55,6568	50,2859	50,3765

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un TL karşılığı net yabancı para varlık/ (yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	YP Tutarı	TL Karşılığı	YP Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları net döviz varlığı/yükümlüğü	(5.264.128)	(257.575.362)	(1.316.442)	(56.403.874)
Avro net döviz varlığı/yükümlülüğü	2.114.128	117.453.975	1.611.437	81.032.560
Net kısa pozisyon	**(3.150.000)**	**(140.121.387)**	**294.995**	**24.628.686**
Değer Artışı				
ABD Doları'nın %10 Değer Kazanması	--	(25.757.536)	--	(5.640.387)
Avro'nun %10 Değer Kazanması	--	11.745.398	--	8.103.256
Kar/Zarar Etkisi		**(14.012.138)**		**2.462.869**
Değer Azalışı				
ABD Doları'nın %10 Değer Kaybetmesi	--	25.757.536	--	5.640.387
Avro'nun %10 Değer Kaybetmesi	--	(11.745.398)	--	(8.103.256)
Kar/Zarar Etkisi		**14.012.138**		**(2.462.869)**

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Borçlanma araçlarının elde bulundurulması, borçlanma araçlarının konu olduğu anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, kredili müşterilerinden doğabilecek bu riski, alınan garantiler vasıtası ile azaltarak kontrol eder. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		**Bankalardaki**
30 Eylül 2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Mevduat**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) [(1)]	**--**	**260.309.958**	**481.023.044**	**5.470.209**	**10.208.465**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	**--**	**47.671.161**	**--**	**--**	**--**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	214.522.447	333.826.068	2.742.668	10.208.465
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri [(2)]	--	45.787.511	147.196.976	2.727.541	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	8.604.454	--	11.924.171	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(8.604.454)	--	(11.924.171)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar[(3)]	--	--	--	--	--

	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		**Bankalardaki**
31 Aralık 2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Mevduat**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) [(1)]	**--**	**203.837.068**	**438.437.113**	**4.005.875**	**19.609.085**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	**--**	**36.178.860**	**--**	**--**	**--**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	187.775.573	279.521.508	2.360.530	19.609.085
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri [(2)]	--	16.061.495	158.915.605	1.645.345	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	4.263.429	--	13.507.324	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(4.263.429)	--	(13.507.324)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar[(3)]	--	--	--	--	--

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Finansal borçlar	245.172.914	287.274.318	84.896.556	148.540.039	53.837.723	--
Ticari borçlar	514.785.448	517.509.599	454.905.441	62.604.158	--	--
Diğer borçlar	159.855.986	159.855.986	8.335.796	146.464.120	5.056.070	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**919.814.348**	**964.639.903**	**548.137.793**	**357.608.317**	**58.893.793**	**--**

31 Aralık 2025	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Finansal borçlar	236.878.298	278.270.247	61.690.728	114.062.910	102.516.609	--
Ticari borçlar	494.264.122	352.892.672	320.811.520	29.771.864	1.060.403	1.248.885
Diğer borçlar	139.852.807	139.852.808	137.543.520	1.060.403	1.248.885	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**870.995.227**	**771.015.726**	**520.045.768**	**144.895.177**	**104.825.897**	**1.248.885**

Piyasa Riski

Faiz Oranı Riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir. Grup'un finansal yükümlülükleri sabit faizli borçlanmalardır.

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2026	TL Karşılığı	EURO	ABD Doları
1. Ticari alacaklar	186.868.058	1.995.870	1.552.905
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	6.980.858	7.284	134.399
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	39.167.197	195.851	578.095
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**233.016.113**	**2.199.005**	**2.265.399**
5. Ticari Alacaklar	31.987.048	575.755	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**31.987.048**	**575.755**	**--**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**265.003.161**	**2.774.760**	**2.265.399**
10. Ticari Borçlar	328.805.922	574.075	6.055.986
11. Finansal Yükümlülükler	23.891.039	44.718	437.421
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	51.833.815	23.163	1.031.136
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**404.530.776**	**641.956**	**7.524.543**
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	1.259.007	18.676	4.984
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**1.259.007**	**18.676**	**4.984**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**405.789.783**	**660.632**	**7.529.527**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(140.786.622)**	**2.114.128**	**(5.264.128)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(179.953.819)**	**1.918.277**	**(5.842.223)**
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. İhracat	835.321.084	--	18.082.553
24. İthalat	522.275.064	2.239.805	4.103.382

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	EURO	ABD Doları
1. Ticari alacaklar	148.483.434	1.466.920	1.065.939
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.340.197	15.337	25.934
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	15.878.774	172.600	95.532
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**166.702.405**	**1.654.857**	**1.187.405**
5. Ticari Alacaklar	81.302.927	655.631	756.879
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**81.302.927**	**655.631**	**756.879**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**248.005.332**	**2.310.488**	**1.944.284**
10. Ticari Borçlar	174.446.816	634.704	2.524.210
11. Finansal Yükümlülükler	20.574.720	27.146	354.535
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	20.316.075	10.521	368.375
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**215.337.611**	**672.371**	**3.247.120**
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	2.275.835	26.680	13.606
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**2.275.835**	**26.680**	**13.606**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**217.613.446**	**699.051**	**3.260.726**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**30.391.886**	**1.611.437**	**(1.316.442)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**14.513.112**	**1.438.837**	**(1.411.974)**
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. İhracat	506.935.024	--	10.167.770
24. İthalat	730.813.729	8.390.367	5.393.981

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup, sermaye yeterliliğini borç/özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplam yükümlülükler	2.150.239.316	2.071.374.077
Hazır değerler	(11.025.947)	(22.060.316)
Net borç	**2.139.213.369**	**2.049.313.761**
Toplam özkaynak	4.157.930.902	4.151.910.612
Toplam sermaye	**6.297.144.271**	**6.201.224.373**
Net borç/toplam sermaye oranı	**33,97%**	**33,05%**

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa rayicine göre değerlenmiştir.

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.
Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlenmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır.

DİPNOT 32– FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

a) Grup şirketlerinden Güçbirliği Holding A.Ş., Güçbirliği Tekstil A.Ş., Güç Yapı A.Ş. ile TMSF arasında borcun tasfiyesine ilişkin imzalanan 30.05.2017 tarihli sözleşme; "Ege Dünya Ticaret Merkezi Ticari ve İktisadi Bütünlüğü"nün ihalesini alan şirketin edimlerini yerine getirmemesi nedeniyle ihalenin iptal edilmesi sonucu hükümsüz kalmış ve taşınmaz tapu kayıtları eski hale getirilerek Güç Yapı A.Ş. ve EGYO adına yeniden tescil edilmiş olmasına bağlı olarak devam eden süreç ile ilgili olarak ; şirket, "TMSF ve Güç Yapı A.Ş. Arasında Mutabık Kalınan Niyet Protokolü" hakkındaki duyuruyu,16.01.2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

b) Grup'un 08.06.2026 tarihinde yaptığı Özel Durum Açıklamasında aşağıdaki ifadeye yer verilmiştir: "Bilindiği üzere, süresi içinde kaydileştirilmediği için mülkiyeti Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne (YTM) devredilen ortaklık payları ve yatırım fonu katılım payları nedeniyle hak sahiplerine, 07.09.2016 tarihli '6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 13 üncü Maddesinin Dördüncü Fıkrasının Kısmen İptali Üzerine Yatırımcı Tazmin Merkezi Tarafından Yatırımcılara Yapılacak Ödemelere İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik' (Yönetmelik) hükümleri çerçevesinde YTM tarafından iade ve ödeme işlemleri yapılmaktadır. Bu doğrultuda, Yönetmelik'in 5. maddesi uyarınca, Şirketimize ait fiziki pay senedi bulunan hak sahibi yatırımcıların bu senetleri Şirketimize, hazırlanacak teslim tutanağı karşılığında teslim etmeleri sonrasında, söz konusu teslim tutanağının bir nüshası ve (başvuru dilekçesi, kimlik fotokopisi, varsa verasetname/vekaletname vb.) gerekli diğer belgelerle birlikte YTM'ye başvurmaları gerekmektedir. YTM'ye başvuru için son tarih 6 Eylül 2026 olarak belirlenmiştir. Olası hak kayıplarının önlenmesi amacıyla, başvuruların anılan tarihe kadar tamamlanması ve gerekli durumlarda Yatırımcı Tazmin Merkezi (YTM) ile irtibata geçilmesi gerekmektedir."

c) Grup'un 190.615.223,00 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanmaksızın 210.022.834,50 TL'si nakden (bedelli), 75.900.000 TL'si Mazhar Zorlu Holding A.Ş.'nin nakit karşılığı alacaklarından mahsup edilmek suretiyle hazırlanan izahnamenin onaylanması amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na, 28.11.2025 tarihinde başvuruda bulunulmuştur. 29.11.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlamıştı. Başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.08.2026 tarih ve 2026/49 sayılı Bülteni ile, Şirketin bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek paylara ilişkin izahname ile tasarruf sahiplerine satış duyurusunun onaylanması talebinin olumsuz karşılanmasına karar verilmiştir.

DİPNOT 32– FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

d) Grup'un iştiraki olan Mazhar Zorlu Holding A.Ş.'nin 14.08.2026 tarihinde yaptığı Özel Durum Açıklamasında, 10.07.2026 tarihli Özel Durum Açıklamasında duyurmuş olduğu "Kayıtlı Sermaye Tavanı Artırım ve Süre Uzatım Sürecine" ilişkin olarak, kayıtlı sermayenin 200.000.000 TL'den 540.000.000 TL'ye çıkarılması ve geçerlilik süresinin 2026-2030 yılları arasına uzatılması için 13.07.2026 tarihi itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuruda bulunulmuş olup, 06.08.2026 tarihinde SPK onayından geçmiştir.

e) Grup'un 03.09.2026 tarihinde yaptığı Özel Durum Açıklamasında, "Şirketimizin Faaliyetleri Doğrultusunda; Şirketimizin sunduğu hizmet/ürün kalitesini uluslararası standartlarda tescillemek ve teknik yeterliliğimizi en üst seviyeye taşımak amacıyla yapılan çalışmalar neticesinde; Egeplast A.Ş. Kalite Kontrol Laboratuvar birimimiz, Türk Akreditasyon Kurumu (TÜRKAK) tarafından yapılan denetimleri başarıyla tamamlamıştır. Bu doğrultuda, ilgili birimimizin TS EN ISO/IEC 17025:2017 standardı kapsamında ilgili yönetmelik ve Tebliğlere uygunluğu ve Deney/Kalibrasyon/Muayene/Belgelendirme hizmetleri alanında akredite edilmesine karar verilmiş ve AB-2163-T belge numaralı TÜRKAK Akreditasyon Belgesi şirketimize 02.09.2026 tarihinde tebliğ edilmiştir."

f) Grup'un 30.07.2026 tarihinde yaptığı Özel Durum Açıklamasında, 2025 yılı Olağan Genel Kurulu 02.09.2026 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, 09.09.2026 tarihinde tescil edilmiştir.

g) Grup'un 11.09.2026 tarihinde yaptığı Özel Durum Açıklamasında, "Grup Şirketlerimizden Ege Yıldız Plastik Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin iştiraki Güçyapı İnşaat Turizm Mühendislik Gayrimenkul Yatırımı San. ve Tic. A.Ş.'den alınan 11.09.2026 tarihli bilgide, 16.01.2026 tarihli yazıda ve şirketimizin KAP açıklamasında da bahsedilen "Nihai Protokol"ün 10.09.2026 tarihi itibari ile Güçyapı İnşaat Turizm Mühendislik Gayrimenkul Yatırımı San. ve Tic. A.Ş., EGS EGYO A.Ş. ve İzmir Büyükşehir Belediyesi arasında imzalandığı, TMSF de amme alacaklısı ve muvafakat eden sıfatıyla Nihai Protokolü imzalandığı bildirilmiştir. Şirketimiz, söz konusu süreci ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde takip etmekte olup, kamuya açıklanması gereken önemli nitelikte yeni bir gelişmelerin ortaya çıkması halinde gerekli bilgilendirmeler yatırımcılarımız ve kamuoyu ile paylaşılacaktır."

h) Grup'un 30.09.2026 tarihinde yaptığı Özel Durum Açıklamasında "Şirketimizin, TÜBİTAK tarafından yürütülen "1832 Sanayide Yeşil Dönüşüm 2025-3 Çağrısı" kapsamında sunmuş olduğu 3268031 numaralı Ar-Ge projesi desteklenmeye hak kazanmıştır. Proje kapsamında, Şirketimizin faaliyet alanına yönelik yeşil dönüşüm, kaynak verimliliği ve sürdürülebilir üretim hedefleri doğrultusunda ürün ve üretim süreçlerinin geliştirilmesine yönelik Ar-Ge ve teknoloji doğrulama çalışmaları gerçekleştirilecektir. Proje ile mevcut teknolojilerin geliştirilmesi, kaynak kullanımında verimliliğin artırılması, çevresel etkilerin azaltılması ve geliştirilecek ürün ve süreçlerin ilgili teknik gereklilikler ve standartlar çerçevesinde doğrulanması hedeflenmektedir. Söz konusu proje, Şirketimizin Ar-Ge ve inovasyon kapasitesinin geliştirilmesine, sürdürülebilir üretim altyapısının güçlendirilmesine ve yeşil dönüşüm hedeflerine katkı sağlayacaktır."

DİPNOT 33–RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Grup'un 26.10.2026 tarihinde yaptığı Özel Durum Açıklamasında "16.01.2026 tarihli özel durum açıklamamızda, grup şirketlerimizden Ege Yıldız Plastik Pazarlama Ticaret Sanayi A.Ş.'nin iştiraki Güçyapı İnşaat Turizm Mühendislik Gayrimenkul Yatırımı San. ve Tic. A.Ş. ile ilgili taraflar arasında, Basmane Projesi kapsamındaki ihtilafların sona erdirilmesi ve taşınmazların Ticari ve İktisadi Bütünlük mevzuatı çerçevesinde TMSF tarafından gerçekleştirilecek ihale yoluyla satışına ilişkin niyet protokolü süreci hakkında bilgi verilmiş; devamında, 10.09.2026 tarihinde ilgili taraflar arasında Basmane Protokolü imzalandığı kamuoyuna duyurulmuştu. Bu kapsamda, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından, EGS Gayrimenkul A.Ş. ve Güçyapı İnşaat Turizm Mühendislik Gayrimenkul Yatırımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait haczedilen gayrimenkuller ile ilgili sözleşmelerden oluşan "Ege Dünya Ticaret Merkezi Ticari ve İktisadi Bütünlüğü"nün satışına ilişkin ihale ilanı yayımlanmıştır. İhale kapsamında söz konusu ticari ve iktisadi bütünlük için 75.000.000 ABD Doları muhammen bedel belirlenmiş olup son teklif verme tarihi 01.12.2026, ihale tarihi ise 02.12.2026 olarak açıklanmıştır."