KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

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 DİPNOTLAR		**6-37**
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
NOT 3	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-14
NOT 4	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15-16
NOT 5	STOKLAR	16
NOT 6	MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-18
NOT 7	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
NOT 8	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20
NOT 9	TAAHHÜTLER	21
NOT 10	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	22-23
NOT 11	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
NOT 12	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	24-25
NOT 13	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	25
NOT 14	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	26-28
NOT 15	PAY BAŞINA KAZANÇ	28
NOT 16	FİNANSAL ARAÇLAR	29-30
NOT 17	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-33
NOT 18	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33
NOT 19	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34
NOT 20	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	34
NOT 21	NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALARI	35

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**12.235.001.216**	**11.063.360.146**
Nakit ve Nakit Benzerleri	19	1.010.715.464	1.111.072.369
Ticari Alacaklar	4	8.323.559.309	7.771.266.674
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*3*	*30.542.979*	*70.575.915*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*8.293.016.330*	*7.700.690.759*
Diğer Alacaklar		77.547.192	13.053.135
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*3*	*14.813.235*	*12.823.944*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*62.733.957*	*229.191*
Stoklar	5	2.418.836.057	1.871.403.967
Peşin Ödenmiş Giderler		145.151.427	162.676.930
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	6.725.037	15.788.187
Diğer Dönen Varlıklar		252.466.730	118.098.884
Duran Varlıklar		**3.681.325.021**	**3.453.877.458**
Finansal Yatırımlar		5.526.143	6.474.237
Ticari Alacaklar		113.661.896	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*113.661.896*	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		136.369.771	136.369.771
Maddi Duran Varlıklar	6	2.923.307.197	2.877.383.245
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	411.382.717	411.407.913
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		282.765	--
Kullanım Hakkı Varlıkları		38.492.688	22.242.292
Peşin Ödenmiş Giderler		27.652.943	--
Diğer Duran Varlıklar		24.648.901	--
TOPLAM VARLIKLAR		**15.916.326.237**	**14.517.237.604**

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**10.483.468.597**	**9.550.281.445**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	6.513.339.923	5.357.200.201
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		8.582.519	1.611.524
Diğer Finansal Yükümlülükler	16	523.921.421	662.571.435
Ticari Borçlar	4	2.798.360.590	2.736.636.815
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.781.813.357	*2.736.636.815*
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		16.547.233	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		21.591.559	15.578.144
Diğer Borçlar		4.691.067	2.948.864
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*4.691.067*	*2.948.864*
Türev Araçlar		--	9.646.320
Ertelenmiş Gelirler		552.217.151	698.980.092
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		*552.217.151*	*698.980.092*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	3.774.136	16.892.353
Kısa Vadeli Karşılıklar		24.074.862	20.459.232
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*24.195.627*	*20.459.232*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		*(120.765)*	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		32.915.369	27.756.465
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**965.276.441**	**730.738.406**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16	671.674.630	564.498.126
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		18.645.707	9.511.692
Ticari Borçlar	4	95.200	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*95.200*	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		29.066.263	27.928.974
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*29.066.263*	*27.928.974*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	245.794.641	128.799.614
ÖZKAYNAKLAR		**4.467.581.199**	**4.236.217.753**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**4.533.137.495**	**4.272.852.024**
Ödenmiş Sermaye	10	486.200.000	486.200.000
Sermaye Düzeltme Farkları	10	1.992.305.289	1.992.305.289
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	494.737.849	494.737.849
Paylara İlişkin Primler	10	968.884.099	968.884.099
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(94.883.591)	(62.162.840)
Yabancı Para Çevrim Farkları	*10*	*(94.883.591)*	*(62.162.840)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		416.256.544	416.180.990
- Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	*10*	*(34.300.523)*	*(34.376.077)*
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	*10*	*450.557.067*	*450.557.067*
Geçmiş Yıllar Karları		(23.293.363)	416.370.362
Net Dönem Karı		292.930.668	(439.663.725)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**(65.556.296)**	**(36.634.271)**
TOPLAM KAYNAKLAR		**15.916.326.237**	**14.517.237.604**

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat	11	13.766.832.320	5.331.819.210	11.995.524.405	3.779.562.009
Satışların Maliyeti (-)	11	(11.055.963.792)	(4.584.495.965)	(9.818.506.530)	(3.104.059.588)
BRÜT KAR		**2.710.868.528**	**747.323.245**	**2.177.017.875**	**675.502.421**
Genel Yönetim Giderleri (-)		(413.204.023)	(154.598.164)	(407.070.052)	(106.881.324)
Pazarlama Giderleri (-)		(659.760.522)	(238.305.473)	(639.764.748)	(151.011.799)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	999.655.126	590.311.659	2.962.208.923	559.873.906
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	12	(886.795.479)	(515.390.863)	(2.545.361.629)	(259.039.324)
ESAS FAALİYET KARI		**1.750.763.630**	**429.340.404**	**1.547.030.369**	**718.443.880**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		8.366.359	3.247.009	3.915.279	1.629.581
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(2.659.638)	(152.142)	(1.875.243)	(265.874)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar		282.765	*282.765*	1.159.640	1.270.409
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**1.756.753.116**	**432.718.036**	**1.550.230.045**	**721.077.996**
Finansman Gelirleri	13	307.527.116	173.269.996	251.464.301	61.759.440
Finansman Giderleri (-)	13	(1.562.746.574)	(629.297.166)	(2.401.342.384)	(687.321.434)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	21	(59.201.861)	(83.393.811)	38.286.461	43.272.064
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		**442.331.797**	**(106.702.945)**	**(561.361.577)**	**138.788.066**
Vergi Geliri / (Gideri)		(135.464.319)	(8.752.927)	(185.866.589)	(65.305.894)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	*14*	*(18.491.860)*	*(2.445.042)*	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	*14*	*(116.972.459)*	*(6.307.885)*	(185.866.589)	(65.305.894)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**306.867.478**	**(115.455.872)**	**(747.228.166)**	**73.482.172**
Pay başına kazanç		**0,631**	**(0,237)**	**(1,537)**	**0,151**
Net Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.936.810	4.501.829	(25.449.973)	(2.199.311)
Ana Ortaklık Payları		292.930.668	(119.957.701)	(721.778.193)	75.681.483
		306.867.478	**(115.455.872)**	**(747.228.166)**	**73.482.172**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**75.554**	**(608.049)**	**(799.192)**	**226.996**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	10	98.122	(789.672)	(998.990)	283.744
Vergi Etkisi	10	(22.568)	181.623	199.798	(56.748)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**(32.720.751)**	**46.897.524**	**94.406.575**	**286.379.828**
Yabancı Para Çevrim Farkları	10	(32.720.751)	46.897.524	94.406.575	286.379.828
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(32.645.197)**	**46.289.475**	**93.607.383**	**286.606.824**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**274.222.281**	**(69.166.397)**	**(653.620.783)**	**360.088.996**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(28.922.025)	3.915.641	(25.449.973)	(2.199.311)
Ana Ortaklık Payları		303.144.306	(73.082.038)	(628.170.810)	362.288.307
		274.222.281	**(69.166.397)**	**(653.620.783)**	**360.088.996**

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLARI

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları / Kazançları (*)	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (*)	Yabancı Para Çevrim Farkları (**)	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	**486.200.000**	**1.992.305.289**	**968.884.099**	**494.737.849**	**(41.788.908)**	**139.025.027**	**(160.713.669)**	**2.117.601.884**	**(1.701.231.522)**	**4.295.020.049**	**(2.566.446)**	**4.292.453.603**
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	(1.701.231.522)	1.701.231.522	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	(799.192)	--	94.406.575	--	(721.778.193)	**(628.170.810)**	(25.449.973)	**(653.620.783)**
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	**486.200.000**	**1.992.305.289**	**968.884.099**	**494.737.849**	**(42.588.100)**	**139.025.027**	**(66.307.094)**	**416.370.362**	**(721.778.193)**	**3.666.849.239**	**(28.016.419)**	**3.638.832.820**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	**486.200.000**	**1.992.305.289**	**968.884.099**	**494.737.849**	**(34.376.077)**	**450.557.067**	**(62.162.840)**	**416.370.362**	**(439.663.725)**	**4.272.852.024**	**(36.634.271)**	**4.236.217.753**
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	(439.663.725)	439.663.725	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	75.554	--	(32.720.751)	--	292.930.668	**260.285.471**	(28.922.025)	**231.363.446**
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler	**486.200.000**	**1.992.305.289**	**968.884.099**	**494.737.849**	**(34.300.523)**	**450.557.067**	**(94.883.591)**	**(23.293.363)**	**292.930.668**	**4.533.137.495**	**(65.556.296)**	**4.467.581.199**

(*) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)
(**) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		**(1.330.518.626)**	**209.617.038**
Dönem net karı/(zararı)		**306.867.478**	**(747.228.165)**
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**720.442.884**	**292.279.784**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		226.539.975	182.773.229
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(363.749)	12.167.927
Diğer Karşılıklardaki Artış / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(120.765)	(4.556.208)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13	570.797.551	757.517.575
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		100.487.799	(366.495.941)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	13	(13.126.051)	(233.496.770)
Şüpheli Ticari Alacaklar ile İlgili Düzeltmeler	4	21.438.751	21.244.252
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	135.464.319	185.866.589
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		--	(1.159.640)
Vade Farkı Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(320.674.946)	(261.581.229)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(2.648.490.379)**	**496.961.158**
Stoklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(487.756.739)	747.424.572
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(1.993.286.509)	439.969.906
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(264.193.440)	527.076.653
Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		360.999.682	(1.084.795.471)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(17.909.492)	(396.039.000)
Enflasyon etkisi		(246.343.881)	263.324.498
Faaliyetlerden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit Akışları		**(1.621.180.017)**	**42.012.777**
Ödenen Prim		--	(82.307.436)
Alınan Faiz		320.674.946	261.581.229
Vergi Ödemeleri		(26.321.063)	(8.544.411)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(3.692.492)	(3.125.121)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		**(124.697.591)**	**(463.883.986)**
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(40.861.969)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		133.031.921	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6-7	(216.867.543)	(339.375.423)
Finansal Yatırımlara İlişkin Düzeltmeler		--	163.756.198
Türev Araçlara İlişkin Düzeltmeler		--	(288.264.761)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		**1.572.191.941**	**1.942.362.881**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları,net	16	2.072.802.369	2.677.632.962
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(6.251.770)	(10.404.646)
Alınan Faiz		13.126.051	--
Ödenen Faiz		(507.484.709)	(724.865.435)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		**116.975.724**	**1.688.095.933**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**(217.332.629)**	**(36.057.241)**
NAKİT ve NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(217.332.629)	(36.057.241)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		**(100.356.905)**	**1.652.038.692**
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	**19**	**1.111.072.369**	**516.539.730**
E. Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	**19**	**1.010.715.464**	**2.168.578.422**

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket"), 1 Eylül 2015 tarihinde 100.000 TL sermaye ile kurulmuştur. 31 Aralık 2015 tarihinde, 1983 yılında kurulan Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den kısmi bölünme yoluyla ayrılarak malvarlıklarını devralmıştır.

Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1983 yılından beri suni deri, ayakkabı tabanı, kauçuk, yapıştırıcı ve boya gibi farklı sektörlere kimyasal ve plastik hammaddeleri tedarik etmek amacıyla kurulmuştur. Söz konusu şirket, 1999 yılında 'Poliüretan Sistem Evi' yatırımı ile 'Ayakkabı Taban Sistemleri, Esnek Köpük Sistemleri, Sert Köpük Sistemler, Polyester Polioller ve Case adı verilen Kaplama, Yapıştırıcı, Mastik ve Elastomerleri de içeren ana ürün gruplarında üretim, satış ve dağıtıma başlamıştır. Kimteks Kimya'nın faaliyetleri kapsamında 1999 yılında Hadımköy'de kiralık bir tesiste başlayan poliüretan sistemleri üretimi, 2008 yılında Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi'ne taşınmıştır. Bölünme sonrası Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş., Türkiye'de poliüretan sistem üreticisi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Grup'un kanuni merkezi, İnkılap, Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:13 B Blok, Kat:2, İç Kapı No:6, Ümraniye/İstanbul'da bulunmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 346 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2025: 319).

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarının finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon metodu ile finansal tablolara yansıtılan bağlı ortaklıkları Kimpur International Trading Limited, Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş., Kimpur Europe, Kimpur Germany GmbH, Kimpur UK Limited, Kimpur USA Corp. ve Kobe Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketleridir. Grup'un Kimpur International Trading Limited, Kimpur Germany GmbH, Kimpur UK Limited ve Kimpur USA Corp üzerindeki oy hakkı oranı ve etkin ortaklık oranı %100, Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş. üzerindeki oy oranı ve etkin ortaklık oranı %65 Kimpur Europe üzerindeki oy hakkı oranı ve etkin ortaklık oranı %75, Kobe Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş. üzerindeki oy hakkı oranı ve etkin ortaklık oranı %80'dir. Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla %100 oy hakkı oranı ve etkin ortaklık oranının bulunduğu Kimpur Rus and Cis Ltd Company Şirketi finansal tablolardaki etkisinin önemsiz olması nedeniyle tam konsolidasyon yöntemi yerine, ilgili dönemlerdeki finansal tablolara maliyet yöntemi kullanılarak uzun vadeli finansal yatırım olarak yansıtılmıştır. Grup'un %20 oy hakkı oranı ve etkin ortaklık oranı bulunan iştiraklerinden Aknet Eva Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş. ise özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2025 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özel olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket'in Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakleri yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar, bazı duran varlıkların (arazi, arsalar, binalar) yeniden değerlenmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Geçerli para birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2026, 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2025 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı
30 Eylül 2026	4.368,35	1,0000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,2431
30 Eylül 2025	3.367,22	1,2973

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

			Grup'un sermayedeki etkin pay oranı ve oy kullanım hakkı oranı (%)	
Bağlı ortaklıklar	**Kuruluş ve Faaliyet Yeri**	**Para Birimi**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kimpur International Trading Limited (*)	Malta	Avro	%100	%100
Kimpur Rus and Cis Ltd. Company (**)	Rusya	Ruble	%100	%100
Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kimplast")(***)	Türkiye	Türk Lirası	%65,02	%65,02
Kimpur Europe(****)	Letonya	Avro	%74,99	%74,99
Kimpur Germany GmbH(*****)	Almanya	Avro	%100	%100
Kimpur UK Limited(*****)	İngiltere	Gbp	%100	%100
Kimpur USA Corp. (*****)	Amerika	Usd	%100	%100
Kobe Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş. (******)	Türkiye	Türk Lirası	%80	--

(*) Kimpur International 8 Nisan 2021 tarihinde Malta'da kurulmuştur. Şirket 2025 ve 2026 dönemlerinde bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiştir..

(**) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Kimpur Rus and Cis Ltd. Company Şirketi gayrifaal olması ve önemli bir finansal etkisi olmaması sebebiyle 2025 ve 2026 dönemlerinde finansal yatırım olarak muhasebeleştirilmiştir.

(***) Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş. 9 Şubat 2021 tarihinde Türkiye'de kurulmuş olup 31 Aralık 2021 tarihinde taraflar arası gerçekleştirilen sözleşme ile Şirket'in kontrolünün Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye geçmesi sonucunda 2025 ve 2026 dönemlerinde bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiştir. Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesi 2022 yılında 2.500.000 TL'den 7.500.000 TL'ye çıkarılmış ve Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş. pay oranı %83,33 olmuştur. Grup, 13 Haziran 2025 tarihinde %83,33'üne sahip olduğu Kimplast'ın sermaye artışına katılmamış ve bunun sonucunda Grup'un pay oranı %65.02 olmuştur.

(****) 31 Ocak 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Kimpur Europe şirketinin hisse başına 1 Avro nominal değerli toplam 602.073 Avro %74,99 hissesinin alımına karar verilmiştir. Şirket 2025 ve 2026 dönemlerinde bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiştir.

(*****) Grup, ilgili şirketleri 2025 ve 2026 yılı içerisinde konsolidasyona dahil etmiştir.

(******) Grup, 21 Mayıs 2026 tarihi itibarıyla Kobe Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %80'lik hissesini 77.183.750 TL karşılığında satın almıştır ve ilgili şirket 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

			Grup'un sermayedeki etkin pay oranı ve oy kullanım hakkı oranı (%)	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	**Kuruluş ve Faaliyet Yeri**	**Para Birimi**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Aknet Eva Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	Türk Lirası	%20	%20

(*) İlgili Şirket 2025 yılının ikinci çeyreği içinde kurulmuş olup; Grup kuruluş aşmasından itibaren %20 hissedarı olarak ilgili şirketi özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmiştir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar.

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

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

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

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:
TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
TFRS 9 Finansal Araçlar;
TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

b) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

TMS 28'e İlişkin Değişiklikler – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlarda Gerçeğe Uygun Değer Seçeneği; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı ve bu değişikliklerle getirilen gerçeğe uygun değer seçeneğini kullanmayı tercih etmesi durumunda (örneğin, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için), işletme söz konusu değişiklikleri, değişikliklerin yayımlandığı tarihten sonra sona eren raporlama dönemi için geriye dönük olarak uygulamalıdır (diğer bir ifadeyle, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için de uygulamalıdır). Bu değişiklikler, TMS 28 kapsamında iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını gerçeğe uygun değer üzerinden ölçebilecek işletmelerin hangileri olduğuna açıklık getirmektedir. TMS 28'de yer alan özkaynak yönteminin uygulanmasından muafiyet, ilgili şartları sağlayan işletmelere iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını kâr veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden ölçme konusunda seçim yapma hakkı tanımaktadır ("gerçeğe uygun değer seçeneği"). Bu seçim, ilk muhasebeleştirme sırasında her bir iştirak veya iş ortaklığı için ayrı ayrı yapılmalıdır.

Bu değişiklikler, gerçeğe uygun değer seçeneğini uygulamaya uygun işletmelerin kapsamının belirlenmesinde uygulamada ortaya çıkan farklılıklara ilişkin paydaşların endişelerini gidermeyi amaçlamaktadır. Söz konusu farklılıklar, gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüm ile özkaynak yönteminin uygulanmasının, TFRS 18 kapsamında kâr veya zarar tablosunda gelir ve giderlerin faaliyet kategorisi veya yatırım kategorisi içerisinde sınıflandırılmasını etkilemesi nedeniyle daha önemli hâle gelmiştir.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir)**.** Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir)**.** UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

UFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler; 1 Ocak 2029 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, belirli türde fiyat düzenlemesine tabi olan işletmelere ilişkin yeni bir Muhasebe Standardıdır. Standardın amacı, yatırımcıların söz konusu fiyat düzenlemesinin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentileri üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarına yardımcı olmaktır.

UFRS 20, işletmenin müşterilerinden ne kadar ücret talep edebileceğini ve bu ücretleri ne zaman tahsil edebileceğini belirleyen fiyat düzenlemelerine tabi işletmeleri etkileyecektir. Elektrik, su ve doğal gaz gibi temel hizmetleri sunan işletmeler bu tür düzenlemelere sıklıkla tabi olmaktadır.

Bir işletmenin düzenlemeye tabi mal veya hizmetleri sunduğu zaman ile bu mal veya hizmetler için müşterilerden ücret tahsil ettiği zaman arasında farklılık bulunması durumunda, raporlanan hasılat ilgili dönemde işletmenin performansını tam olarak yansıtmayabilir. UFRS 20 bu durumu "zamanlama farkı" olarak tanımlamaktadır. UFRS 20'nin temel ilkesi, işletmenin düzenlemeye tabi mal veya hizmetleri sunduğu raporlama döneminde, bu mal veya hizmetler karşılığında hak kazandığı toplam bedeli muhasebeleştirmesidir. UFRS 20, işletmelerin zamanlama farklarının finansal tablolar üzerindeki etkilerini; düzenleyici varlıklar ve düzenleyici yükümlülükler ile bunlardan kaynaklanan düzenleyici gelir ve düzenleyici giderleri muhasebeleştirerek finansal tablolarına yansıtmalarını gerektirmektedir.

.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle ticari mal satışı işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 3 aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 3 aydır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026			
	Alacaklar		**Borçlar**	
	Kısa vadeli		**Kısa vadeli**	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari alacaklar**	**Diğer alacaklar**	**Ticari borçlar**	**Diğer borçlar**
Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler				
Kimpur Rus and Cis Ltd Company	29.741.957	11.554.144	--	--
Aknet Eva Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	3.259.091	16.547.233	--
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	801.022	--	--	--
	30.542.979	**14.813.235**	**16.547.233**	**--**

	31 Aralık 2025			
	Alacaklar		**Borçlar**	
	Kısa vadeli		**Kısa vadeli**	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari alacaklar**	**Diğer alacaklar**	**Ticari borçlar**	**Diğer borçlar**
Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler				
Kimpur Rus and Cis Ltd Company	32.003.102	12.102.509	--	--
Aknet Eva Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.	37.949.604	721.435	--	--
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	623.209	--	--	--
	70.575.915	**12.823.944**	**--**	**--**

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026					
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Mal satışları**	**Mal alımları**	**Vade Farkı**	**Faiz geliri**	**Diğer gelirler**	**Diğer giderler**
Kimpur Rus and Cis Ltd. Company	--	--	1.270.485	956.925	--	--
Aknet Eva	9.195.807	--	2.439.824	190.082	1.723.929	--
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	--	--	--	--	1.848.244	150.000
	9.195.807	**--**	**3.710.309**	**1.147.007**	**3.572.173**	**150.000**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025					
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Mal satışları**	**Mal alımları**	**Vade Farkı**	**Faiz geliri**	**Diğer gelirler**	**Diğer giderler**
Kimpur Rus and Cis Ltd. Company	--	--	1.042.934	514.041	-	-
Aknet Eva	15.033.709	--	--	39.353	-	-
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	--	--	--	--	790.706	123.231
	15.033.709	**--**	**1.042.934**	**553.394**	**790.706**	**123.231**

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst yönetime sağlanan faydalar ise ücret, prim, huzur hakkı ve ikramiye gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Ocak - 30 Eylül 2025**
Üst yönetime sağlanan faydalar	108.720.065	162.411.858
	108.720.065	**162.411.858**

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ticari alacaklar	4.807.584.888	4.808.550.041
Alacak senetleri	3.655.580.226	3.075.469.984
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	30.542.979	70.575.915
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(170.148.784)	(183.329.266)
	8.323.559.309	**7.771.266.674**

Uzun vadeli ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ticari alacaklar	25.621.374	--
Alacak senetleri	88.040.522	--
	113.661.896	**--**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının vadesi 126 gündür (31 Aralık 2025: 144 gün).

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un beklenen kredi zarar karşılığının dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Beklenen kredi zarar karşılığı	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Açılış bakiyesi	(183.329.266)	(107.817.901)
Dönem gideri, tahsilatlar, net	(21.438.751)	(21.244.252)
Enflasyon etkisi	34.619.233	(5.201.161)
Kapanış bakiyesi	**(170.148.784)**	**(134.263.314)**

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari Borçlar

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

Kısa vadeli ticari borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ticari borçlar	2.781.813.357	2.736.518.465
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	16.547.233	--
Borç senetleri	--	118.350
	2.798.360.590	**2.736.636.815**

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla malların satın alınmasına ilişkin ödeme vadesi 94 gündür (31 Aralık 2025: 93 gün)

Uzun vadeli ticari borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Borç senetleri	95.200	--
	95.200	**--**

5. STOKLAR

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
İlk madde ve malzeme	1.323.186.637	834.204.106
Yarı mamüller	100.220.760	84.707.499
Mamüller	662.939.314	532.547.798
Ticari mallar	61.221.881	17.693.751
Yoldaki mallar	271.267.465	402.250.813
	2.418.836.057	**1.871.403.967**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	676.769.657	1.142.236.260	1.299.035.312	175.918.800	82.790.701	31.650.246	108.632.322	3.517.033.298
Alımlar	8.258.163	--	36.952.788	24.814.548	10.056.048	--	130.866.203	210.947.750
Çıkışlar	--	--	(111.724.753)	(22.875.756)	(7.760.752)	(24.683.185)	--	(167.044.446)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	--	--	--	--	--	--	(40.270.038)	(40.270.038)
Bağlı ortaklık satın alımından edinilen varlıklar	--	--	139.018.183	23.334.661	11.756.884	24.683.185	--	198.792.913
Yabancı para çevrim farkları	--	1.037.996	879.285	562.584	--	--	--	2.479.865
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**685.027.820**	**1.143.274.256**	**1.364.160.815**	**201.754.837**	**96.842.881**	**31.650.246**	**199.228.487**	**3.721.939.342**
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	--	(64.068.004)	(387.971.858)	(105.070.847)	(66.769.152)	(15.770.192)	--	(639.650.053)
Dönem gideri	--	(21.663.406)	(98.874.809)	(25.894.862)	(4.841.025)	--	--	(151.274.102)
Bağlı ortaklık satın alımından edinilen varlıklar	--	--	(18.027.313)	(6.502.042)	(5.715.065)	(21.209.051)	--	(51.453.471)
Çıkışlar	--	--	9.865.291	12.709.225	1.709.194	21.209.051	--	45.492.761
Yabancı para çevrim farkları	--	(826.897)	(752.503)	(167.880)	--	--	--	(1.747.280)
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	--	(86.558.307)	(495.761.192)	(124.926.406)	(75.616.048)	(15.770.192)	--	(798.632.145)
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**685.027.820**	**1.056.715.949**	**868.399.623**	**76.828.431**	**21.226.833**	**15.880.054**	**199.228.487**	**2.923.307.197**

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	554.571.094	1.121.948.405	983.960.693	187.485.036	81.728.269	26.126.167	98.721.911	3.054.541.575
Alımlar	--	22.309	224.938.104	14.367.246	1.925.623	596.616	94.028.732	335.878.630
Yabancı para çevrim farkları	--	1.835.684	1.693.136	850.893	--	--	--	4.379.713
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**554.571.094**	**1.123.806.398**	**1.210.591.933**	**202.703.175**	**83.653.892**	**26.722.783**	**192.750.643**	**3.394.799.918**
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	--	(29.027.500)	(295.779.128)	(97.683.598)	(59.343.505)	(11.483.340)	--	(493.317.071)
Dönem gideri	--	(26.739.151)	(52.530.009)	(17.088.936)	(4.856.800)	(3.219.346)	--	(104.434.242)
Yabancı para çevrim farkları	--	(934.529)	(1.026.027)	(260.566)	--	--	--	(2.221.122)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**--**	**(56.701.180)**	**(349.335.164)**	**(115.033.100)**	**(64.200.305)**	**(14.702.686)**	**--**	**(599.972.435)**
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	**554.571.094**	**1.067.105.218**	**861.256.769**	**87.670.075**	**19.453.587**	**12.020.097**	**192.750.643**	**2.794.827.483**

Amortisman giderlerinin 105.978.037 TL'si (30 Eylül 2025: 73.163.456 TL) satışların maliyetine, 35.524.218 TL'si (30 Eylül 2025: 24.524.652 TL) genel yönetim giderlerine, 9.771.847 TL'si (30 Eylül 2025: 6.746.135 TL) pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal kiralama ile alınan maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	**Haklar**	**Geliştirme Maliyetleri**	**Toplam**
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	55.927.453	846.247.038	902.174.491
Alımlar	5.203.431	716.362	5.919.793
Bağlı ortaklık satın alımından edinilen varlıklar	40.538.317	4.979.793	45.518.110
Çıkışlar	(11.480.236)	--	(11.480.236)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	--	40.270.038	40.270.038
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**90.188.965**	**892.213.231**	**982.402.196**
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(45.869.892)	(444.896.686)	(490.766.578)
Bağlı ortaklık satın alımından edinilen varlıklar	(85.166)	(4.901.863)	(4.987.029)
Dönem gideri	(3.101.219)	(72.164.654)	(75.265.873)
Çıkışlar	--	--	--
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(49.056.277)**	**(521.963.203)**	**(571.019.480)**
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**41.132.688**	**370.250.028**	**411.382.716**

Maliyet değeri	**Haklar**	**Geliştirme Maliyetleri**	**Toplam**
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	53.361.953	717.133.575	770.495.528
Alımlar	3.065.283	431.510	3.496.793
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**56.427.236**	**717.565.085**	**773.992.321**
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(41.708.598)	(311.148.145)	(352.856.743)
Dönem gideri	(1.995.137)	(73.385.949)	(75.381.086)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(43.703.735)**	**(384.534.094)**	**(428.237.829)**
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	**12.723.501**	**333.030.991**	**345.754.492**

İtfa paylarının 73.860.199 TL'si (30 Eylül 2025: 73.973.260 TL) satışların maliyetine ve 1.405.674 TL'si (30 Eylül 2025: 1.407.826 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arazi ve arsa yeniden değerleme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Grup'un mülkiyetinde bulunan arazi ve arsanın gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerleme şirketi olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 31 Aralık 2025 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

	Arazi ve arsalar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	136.369.771	136.369.771
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**136.369.771**	**136.369.771**

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	30 Eylül 2026	**1. Seviye TL**	**2. Seviye TL**	**3. Seviye TL**
Arazi ve arsalar	136.369.771	--	136.369.771	--

9. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026			
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**TL karşılığı**	**TL**	**Avro**	**USD**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.882.313.505	4.134.403.149	13.330.000	150.000
-Teminat	*4.882.313.505*	*4.134.403.149*	*13.330.000*	*150.000*
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	--	--	--	--
	4.882.313.505	**4.134.403.149**	**13.330.000**	**150.000**

	31 Aralık 2025			
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**TL karşılığı**	**TL**	**Avro**	**USD**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.520.142.257	3.728.596.448	10.830.000	2.150.000
-Teminat	*4.520.142.257*	*3.728.596.448*	*10.830.000*	*2.150.000*
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	--	--	--	--
	4.520.142.257	**3.728.596.448**	**10.830.000**	**2.150.000**

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.(Eximbank)'dan aldığı kredilere istinaden 3.893.035.000 TL tutarında teminat vermiştir. Krediler finansal durum tablosunda hali hazırda yer aldığı için, teminatlar tabloda taahhüt olarak ayrıca gösterilmemiştir. Ayrıca Grup, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla KDV iadesi için 219.600.000 TL teminat vermiştir.

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	**%**	**30 Eylül 2026**	**%**	**31 Aralık 2025**
Yuda Leon Mizrahi	%34,31	166.820.006	%33,45	162.629.082
Etel Sason	%10,17	49.423.780	%10,17	49.423.780
Beti Mizrahi	%7,92	38.482.760	%7,85	38.182.760
İsak İzi Mizrahi	%7,85	38.182.760	%7,85	38.182.760
Salvo Özsarfati	%7,29	35.420.000	%7,29	35.420.000
Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	%5,87	28.535.864	%5,87	28.535.864
Diğer	%0,00	--	%0,73	3.542.000
Halka Açık Kısım	%26,59	129.334.830	%26,79	130.283.754
Nominal sermaye	**100%**	**486.200.000**	**%100**	**486.200.000**
Sermaye düzeltme farkları		**1.992.305.289**		**1.992.305.289**
		2.478.505.289		**2.478.505.289**

Grup'un 30 Eylül 2026 itibarıyla sermayesi 486.200.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 486.200.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2025: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Yasal Yedekler	494.737.849	494.737.849
	494.737.849	**494.737.849**

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Paylara İlişkin Primler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Paylara İlişkin Primler	968.884.099	968.884.099
	968.884.099	**968.884.099**

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılamayacak Diğer Kapsamlı Gelir ve Karlar

Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kayıpları

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı	(34.376.077)	(41.788.907)
Toplam kapsamlı gider	98.122	(998.990)
Ertelenmiş vergi etkisi	(22.568)	199.798
Dönem sonu	**(34.300.523)**	**(42.588.099)**

Yeniden değerleme artışları

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı	450.557.067	139.025.027
Toplam kapsamlı gelir	--	--
Dönem sonu	**450.557.067**	**139.025.027**

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir ve Karlar

Yabancı para çevirim farkları

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı	(62.162.840)	(160.713.669)
Toplam kapsamlı gider	(32.720.751)	94.406.575
Dönem sonu	**(94.883.591)**	**(66.307.094)**

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup, edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak ve belirli bir anda yerine getirir.

a) Satışlar	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Yurt içi satışlar	8.605.853.965	3.177.133.457	8.637.045.409	2.794.074.036
Yurt dışı satışlar	5.380.150.518	2.258.930.586	3.522.240.213	1.033.643.348
Satış iadeleri (-)	(136.696.465)	(73.755.791)	(38.334.171)	(12.599.248)
Satış iskontoları (-)	(82.475.698)	(30.489.043)	(125.427.046)	(35.556.127)
	13.766.832.320	**5.331.819.209**	**11.995.524.405**	**3.779.562.009**

b) Satışların maliyeti	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
İlk madde ve malzeme giderleri	(9.262.787.842)	(4.040.272.125)	(8.666.757.686)	(2.910.219.582)
Personel giderleri	(519.122.758)	(160.214.142)	(347.571.134)	(93.903.780)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(210.179.288)	(72.583.342)	(173.058.046)	(38.251.815)
Genel üretim giderleri	(696.818.024)	(135.435.571)	(398.253.503)	(19.857.076)
Satılan ticari emtia maliyeti	(367.055.880)	(175.990.785)	(232.866.161)	(41.827.335)
	(11.055.963.792)	**(4.584.495.965)**	**(9.818.506.530)**	**(3.104.059.588)**

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Esas faaliyetlerden kur farkı geliri	719.306.485	483.004.101	2.339.787.468	334.253.970
Vade farkı geliri	201.045.029	76.783.632	261.581.229	78.911.215
Türev işlemlerden gelirler	5.119.350	--	288.264.761	115.828.788
Hurda satış gelirleri	25.273.410	8.346.797	48.249.322	23.749.983
Diğer gelirler	48.910.852	22.177.130	24.326.143	7.129.950
	999.655.126	**590.311.660**	**2.962.208.923**	**559.873.906**

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(738.528.880)	(472.365.906)	(2.425.098.031)	(216.976.452)
Karşılık giderleri	(21.438.751)	(4.459.379)	(21.244.252)	5.387.580
Komisyon giderleri	(114.705.184)	(30.081.274)	(84.492.533)	(47.144.029)
Diğer giderler	(12.122.664)	(8.484.304)	(14.526.813)	(306.423)
	(886.795.479)	**(515.390.863)**	**(2.545.361.629)**	**(259.039.324)**

13. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansal Giderler	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Banka kredileri faiz giderleri	(944.104.753)	(341.533.258)	(757.517.575)	(230.195.903)
Kur farkı giderleri	(616.526.160)	(287.881.678)	(1.527.630.307)	(415.793.342)
Diğer finansman giderleri	(2.115.661)	117.770	(116.194.502)	(41.332.189)
	(1.562.746.574)	**(629.297.166)**	**(2.401.342.384)**	**(687.321.434)**

Finansal Gelirler	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Faiz gelirleri	43.994.049	30.137.325	233.496.770	149.491.746
Kur farkı gelirleri	263.533.067	143.132.671	17.967.531	(87.732.306)
	307.527.116	**173.269.996**	**251.464.301**	**61.759.440**

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

(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)/ Dönem karı vergi yükümlülüğü:	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Cari kurumlar vergisi karşılığı	18.491.860	18.565.790
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(25.216.897)	(17.461.624)
	(6.725.037)	**1.104.166**

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Cari dönem vergi etkisi	(18.491.860)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(116.972.459)	(185.866.589)
	(135.464.319)	**(185.866.589)**

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'tir (2025: %25). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar vergisi oranı, ihracatçı kurumların sadece ihracattan elde ettikleri kazançlarına %5 indirimli olarak uygulanır. Bu indirim, imalatçı veya tedarikçilerin bir ihracat aracılık sözleşmesine dayanarak, dış ticaret sermaye şirketleri veya sektörel dış ticaret şirketleri aracılığıyla gerçekleştirdikleri ihracat faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlara da uygulanır. Bu kapsamda, sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetinde bulunan kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı %2 indirimli olarak uygulanmaktadır. Bu bilgiler çerçevesinde Şirket'in kurumlar vergisi oranı %23'tür (31 Aralık 2025: %23).

14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

2025 yılı itibarıyla, Vergi Usul Kanunu kapsamında uygulanacak enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemleri için ertelenmiştir. Bu kapsamda, Şirket ilgili dönemde VUK mükerrer 298/Ç uyarınca amortismana tabi varlıklar için yeniden değerleme yapmış; değer artışı yasal kayıtlarda fon hesabında izlenmiştir. Söz konusu uygulama yalnızca vergi amaçlı olup TFRS finansal tabloların defter değerleri üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'ten %12,5'e düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüklerinin) detayı aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(238.730.975)	(250.902.415)
Türev enstrümanlara ilişkin düzeltmeler	--	(42.163.100)
Stoklar	(58.592.226)	(52.233.735)
Beklenen kredi zarar karşılıkları	12.931.097	11.922.646
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.633.283	6.915.210
İzin karşılığı	5.564.994	--
Kullanılmamış vergi teşvikleri	29.519.495	65.329.810
Geçmiş yıl zararları	--	131.364.699
Diğer	(120.309)	967.271
	(245.794.641)	**(128.799.614)**

14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	442.331.797	(561.361.576)
Beklenen gelir vergisi %23 (2025: %23)	(101.736.313)	129.113.162
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	151.060.790	53.159.915
- İndirim ve istisnalar	(52.182.235)	(138.987.863)
- Vergi oranı değişikliği	(8.787.200)	--
- Arge indirimi	(60.327.450)	(8.229.760)
- Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış mali zararlar	--	(121.223.176)
- Enflasyon etkisi ve diğer	(63.491.911)	(99.698.867)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	**(135.464.319)**	**(185.866.589)**

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(128.799.614)	(50.662.704)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(116.972.459)	(185.866.589)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(22.568)	199.798
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	**(245.794.641)**	**(236.329.495)**

15. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Ocak - 30 Eylül 2025**
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	292.930.668	(721.778.193)
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	486.200.000	486.200.000
(1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden hisse başına kazanç)	0,602	(1,485)

16. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli banka kredileri	6.513.339.923	5.357.200.201
Uzun vadeli banka kredileri	671.674.630	564.498.126
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	27.228.226	11.123.216
Diğer finansal yükümlülükler	523.921.421	662.571.435
	7.736.164.200	**6.595.392.978**

a) Banka Kredileri

		30 Eylül 2026	
Para birimi	**Faiz oranı**	**Kısa vadeli**	**Uzun vadeli**
TL	%20,32	3.614.303.791	--
Avro	%5,30-%8,75	2.756.240.543	671.674.630
ABD Doları	%7,25	142.795.589	--
		6.513.339.923	**671.674.630**

		31 Aralık 2025	
Para birimi	**Faiz oranı**	**Kısa vadeli**	**Uzun vadeli**
TL	%20-%25	2.625.989.753	564.498.126
ABD Doları	%5,25-%7	705.755.709	--
Avro	%5-%8	2.025.454.739	--
		5.357.200.201	**564.498.126**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	6.513.339.923	5.357.200.201
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	671.674.630	564.498.126
	7.185.014.553	**5.921.698.327**

16. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

			Nakit olmayan değişimler				
	1 Ocak 2026	**Finansman nakit akışları**	**Faiz tahakkuku**	**Kur farkı hareketleri**	**Bağlı ortaklık satın alımından edinilen yükümlülükler**	**Enflasyon etkisi**	**30 Eylül 2026**
Borçlanmalar	5.921.698.327	2.072.802.369	63.312.842	186.446.290	172.343.334	(1.231.588.609)	7.185.014.553
	5.921.698.327	**2.072.802.369**	**63.312.842**	**186.446.290**	**172.343.334**	**(1.231.588.609)**	**7.185.014.553**

			Nakit olmayan değişimler				
	1 Ocak 2025	**Finansman nakit akışları**	**Faiz tahakkuku**	**Kur farkı hareketleri**	**Bağlı ortaklık satın alımından edinilen yükümlülükler**	**Enflasyon etkisi**	**30 Eylül 2025**
Borçlanmalar	5.506.898.904	2.677.632.962	724.865.435	1.509.662.776	--	(2.134.323.346)	8.284.736.731
	5.506.898.904	**2.677.632.962**	**724.865.435**	**1.509.662.776**	**--**	**(2.134.323.346)**	**8.284.736.731**

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacak	2.656.239.417	12.462.806	36.834.992
2. Parasal Finansal Varlıklar	610.318.844	1.505.349	9.659.711
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	259.261.869	67.615	4.607.067
4. DÖNEN VARLIKLAR	**3.525.820.130**	**14.035.770**	**51.101.770**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
5. Diğer	--	--	--
6. DURAN VARLIKLAR	**--**	**--**	**--**
7. TOPLAM VARLIKLAR (4+6)	**3.525.820.130**	**14.035.770**	**51.101.770**
8. Ticari Borçlar	(2.571.508.621)	(29.184.435)	(20.499.459)
9. Finansal Yükümlülükler	(2.821.441.511)	(2.150.000)	(48.800.002)
9. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.699.468)	(34.670)	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**(5.394.649.600)**	**(31.369.105)**	**(69.299.461)**
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(673.447.280)	--	(12.100.000)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
11. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**(673.447.280)**	**--**	**(12.100.000)**
12. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11)	**(6.068.096.880)**	**(31.369.105)**	**(81.399.461)**
13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (7-12)	**(2.542.276.750)**	**(17.333.335)**	**(30.297.692)**

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2025		
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacak	1.456.767.639	140.000	23.183.765
2. Parasal Finansal Varlıklar	540.096.061	804.541	7.954.094
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. DÖNEN VARLIKLAR	**1.996.863.700**	**944.541**	**31.137.859**
5. Diğer	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
5. Diğer	--	--	--
6. DURAN VARLIKLAR	**--**	**--**	**--**
7. TOPLAM VARLIKLAR (4+6)	**1.996.863.700**	**944.541**	**31.137.859**
8. Ticari Borçlar	(1.686.038.819)	(10.046.908)	(18.410.179)
9. Finansal Yükümlülükler	(3.393.781.895)	(25.689.250)	(32.400.002)
9. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**(5.079.820.714)**	**(35.736.158)**	**(50.810.181)**
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
11. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**--**	**--**	**--**
12. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11)	**(5.079.820.714)**	**(35.736.158)**	**(50.810.181)**
13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (7-12)	**(3.082.957.014)**	**(34.791.617)**	**(19.672.322)**

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un Avro ve ABD Doları kurlarındaki %20 (2025: %20) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik (2025: %20) oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik (2025: %20) kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar veya zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

	30 Eylül 2026			
	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(169.625.056)	169.625.056	(169.625.056)	169.625.056
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	**(169.625.056)**	**169.625.056**	**(169.625.056)**	**169.625.056**
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(336.647.953)	336.647.953	(336.647.953)	336.647.953
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	**(336.647.953)**	**336.647.953**	**(336.647.953)**	**336.647.953**
Toplam (3+6)	**(506.273.009)**	**506.273.009**	**(506.273.009)**	**506.273.009**

	31 Aralık 2025			
	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(370.632.178)	370.632.178	(370.632.178)	370.632.178
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	**(370.632.178)**	**370.632.178**	**(370.632.178)**	**370.632.178**
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(245.959.224)	245.959.224	(245.959.224)	245.959.224
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	**(245.959.224)**	**245.959.224**	**(245.959.224)**	**245.959.224**
Toplam (3+6)	**(616.591.402)**	**616.591.402**	**(616.591.402)**	**616.591.402**

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

19. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	331.257	194.908
Bankadaki nakit	992.755.935	1.107.481.990
Vadesiz mevduatlar	*775.302.379*	*594.511.406*
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	*217.453.556*	*512.970.584*
Diğer hazır değerler	17.628.272	3.395.471
	1.010.715.464	**1.111.072.369**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır). 30 Eylül 2026 tarihindeki ABD Doları vadeli mevduatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır), Avro vadeli mevduatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır) ve TL için %32,00- %40,50 arasında olup (31 Aralık 2025: TL için %35 - %40,00 arasında, vade tarihleri 2-51 gün aralığındadır) vade tarihleri 1 - 3 gün aralığındadır.

20. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 21 Mayıs 2026 tarihinde, Kobe Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %80'lik hissesini satın almıştır. Satın alınan şirket yüksek kalite poliüretan köpük sistemleri sektöründe faaliyet göstermektedir.

Satın alma bedeli 77.183.750 Türk Lirası olup, bu satın alma işlemine istinaden Grup, TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında, bağlı ortaklık olarak muhasebeleştirmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle söz konusu işletme birleşmesi kapsamında edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen tanımlanabilir borçlar, satın alma tarihindeki değerleri ile konsolide finansal tablolarda raporlanmıştır.

Kobe Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tablolarının özeti aşağıda yer almaktadır:

	21 Mayıs 2026
Toplam varlıklar	**515.428.988**
Toplam yükümlülükler	**(438.245.238)**
Net varlıklar	**77.183.750**
Edinilen nakit ve nakit benzerleri	36.321.781
Ödenen tutar	(77.183.750)
Satın alım nedeniyle gerçekleşen nakit çıkışı (net)	**(40.861.969)**

21. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2026 itibarıyla net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Parasal Olmayan Kalemler	**30 Eylül 2026**	**30 Eylül 2025**
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Stoklar	27.417.279	61.445.696
Peşin ödenmiş giderler	2.172.267	(2.253.208)
Özkaynak aracı niteliğindeki finansal varlıklar	--	(740.409)
Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımlar	55.311	23.301
Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	23.622.472	19.195.020
Maddi duran varlıklar	539.336.243	460.220.765
Kullanım hakkı varlıkları	5.722.240	3.676.199
Maddi olmayan duran varlıklar	53.192.267	45.703.855
Ertelenmiş Vergi Varlığı /Yükümlülüğü (Net)	24.039.546	(153.649.356)
Ödenmiş Sermaye	(495.128.020)	(512.780.109)
Paylara İlişkin Primler	(196.836.262)	(198.808.007)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	(92.688.250)	(28.185.926)
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kazançları / (kayıpları)	6.718.512	8.562.662
Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(96.773.784)	(100.303.125)
Geçmiş yıl karları / (zararları)	77.061.835	(21.405.938)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(1.113.888.214)	(1.282.053.113)
Satışların maliyeti	1.066.051.796	1.326.279.592
Araştırma geliştirme giderleri	--	(184.627)
Pazarlama satış dağıtım giderleri	52.009.504	58.971.949
Genel yönetim giderleri	42.923.540	45.793.768
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(77.558.372)	(289.351.700)
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)	43.891.361	288.880.926
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(3.525.176)	(401.393)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	2.638.833	1.829.580
Finansman gelirleri	(18.165.601)	(20.629.797)
Finansman giderleri	116.411.014	185.256.517
Dönem vergi gideri	1.333.034	--
Ertelenmiş vergi gideri	(49.235.236)	143.193.339
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	**(59.201.861)**	**38.286.461**