CEM ZEYTİN ANONİM ŞİRKETİ
01 Ocak-30 Eylül 2026 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar, Açıklayıcı Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

Özet Finansal Durum Tablosu	**1-2**
Özet Kâr veya Zarar Tablosu ile Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	**3**
Özet Özkaynak Değişim Tablosu	**4**
Özet Nakit Akış Tablosu	**5**
Özet Finansal Tablo Dipnotları	**6-37**

VARLIKLAR	Dipnot No	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025
Dönen Varlıklar		**3.003.419.138**	**4.478.761.691**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.018.212.530	620.591.440
Ticari Alacaklar	5	814.671.709	921.383.301
Diğer Alacaklar		32.750.539	43.194.466
Stoklar	6	1.098.345.302	2.797.761.369
Peşin Ödenmiş Giderler		1.797.640	24.183.818
Diğer Dönen Varlıklar		37.641.418	71.647.297
Duran Varlıklar		**2.325.509.234**	**2.294.496.666**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	105.812.599	-
Maddi Duran Varlıklar	9	2.185.482.296	2.289.943.362
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	64.346	126.653
Peşin Ödenmiş Giderler		34.149.993	4.426.651
Toplam Varlıklar		**5.328.928.372**	**6.773.258.357**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	**No**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**573.727.988**	**1.183.847.359**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	97.465.206	509.785.456
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	326.630.871	465.053.277
Ticari Borçlar	5	111.589.993	171.603.901
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	*77.987*	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*111.512.006*	*171.603.901*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		12.519.709	16.198.677
Diğer Borçlar		9.378.771	4.588.976
Ertelenmiş Gelirler		3.990.578	7.344.995
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	17	2.584.644	2.759.500
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.785.319	2.696.132
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		*2.958.278*	*1.015.572*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	*4.827.041*	*1.680.560*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.782.897	3.816.445
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**356.483.820**	**705.574.262**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	88.235.294	454.489.118
Uzun Vadeli Karşılıklar		25.070.574	25.706.836
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		*25.070.574*	*25.706.836*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	243.177.952	225.378.308
Özkaynaklar	**12**	**4.398.716.564**	**4.883.836.736**
Ödenmiş Sermaye		2.300.000.000	402.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		324.538.982	732.817.210
Geri Alınmış Paylar		(563.089.850)	(563.089.850)
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar) (+/-)		1.044.907.795	2.427.915.032
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		241.395.928	240.200.475
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		*255.789.909*	*255.789.909*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		*(14.393.981)*	*(15.589.434)*
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		642.279.161	632.052.873
Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)		895.000.173	1.629.950.654
Net Dönem Kârı/(Zararı)		(486.315.625)	(618.009.658)
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		**5.328.928.372**	**6.773.258.357**

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	**01.01.2026**	**01.01.2025**	**01.07.2026**	**01.07.2025**
KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	**No**	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Hasılat	13	2.226.599.235	2.541.399.198	639.305.718	764.517.022
Satışların Maliyeti (-)	13	(1.755.057.665)	(1.959.529.050)	(544.375.290)	(595.618.755)
Brüt Kâr/(Zarar)		**471.541.570**	**581.870.148**	**94.930.428**	**168.898.267**
Genel Yönetim Giderleri (-)		(50.630.438)	(30.079.332)	(13.199.861)	(10.239.275)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(33.519.874)	(29.276.188)	(10.919.967)	(8.959.902)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		18.472.288	28.863.925	5.642.606	1.645.891
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(12.885.689)	(12.885.214)	(1.567.416)	(2.605.843)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		**392.977.857**	**538.493.339**	**74.885.790**	**148.739.138**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	273.763.109	16.300.064	33.705.156	4.544.998
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	14	(118.929.029)	(44.497.823)	(2.677.420)	35.985.734
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		**547.811.937**	**510.295.580**	**105.913.526**	**189.269.870**
Finansman Gelirleri	15	20.204.962	5.520.439	2.460.002	3.729.137
Finansman Giderleri (-)	15	(295.617.786)	(295.588.318)	(71.279.683)	(54.950.979)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	16	(690.178.758)	(802.916.598)	(231.285.928)	(207.702.980)
Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		**(417.779.645)**	**(582.688.897)**	**(194.192.083)**	**(69.654.952)**
Vergi Gelir/(Gideri)	17	**(68.535.980)**	**131.150.017**	**7.213.518**	**98.177.797**
Dönemin Vergi Gideri (-)		(13.180.694)	(7.225.787)	(2.147.209)	(4.117.351)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(61.261.843)	47.699.713	12.437.572	44.210.746
Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi Geliri		5.906.557	90.676.091	(3.076.845)	58.084.402
Dönem Net Kârı/(Zararı)		**(486.315.625)**	**(451.538.880)**	**(186.978.565)**	**28.522.845**
Pay Başına Kazanç (TL)	**18**	**(0,21)**	**(0,20)**	**(0,08)**	**0,01**

	01.01.2026	**01.01.2025**	**01.07.2026**	**01.07.2025**
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Dönem Net Kârı/(Zararı)	**(486.315.625)**	**(451.538.880)**	**(186.978.565)**	**28.522.845**
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**1.195.453**	**1.127.273**	**378.774**	**772.134**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	1.593.938	1.503.031	505.033	1.029.511
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Gideri)	(398.485)	(375.758)	(126.259)	(257.377)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	*(398.485)*	*(375.758)*	*(126.259)*	*(257.377)*
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	**1.195.453**	**1.127.273**	**378.774**	**772.134**
Toplam Kapsamlı Gelir	**(485.120.172)**	**(450.411.607)**	**(186.599.791)**	**29.294.979**

					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Kârlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Geri Alınmış Paylar (-)	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	Net Dönem Kârı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2025	**402.000.000**	**1.766.149.023**	**2.427.915.032**	**(360.700.988)**	**51.344.639**	**(13.447.560)**	**418.284.958**	**662.170.636**	**148.216.120**	**5.501.931.860**
Transferler	-	-	-	-	-	-	11.379.053	136.837.067	(148.216.120)	-
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış/(Azalış)	-	-	-	(202.388.862)	-	-	202.388.862	(202.388.862)	-	(202.388.862)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış/(Azalış) (*)	-	(1.033.331.814)	-	-	-	-	-	1.033.331.814	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	1.127.273	-	-	(451.538.880)	(450.411.607)
30 Eylül 2025	**402.000.000**	**732.817.209**	**2.427.915.032**	**(563.089.850)**	**51.344.639**	**(12.320.287)**	**632.052.873**	**1.629.950.655**	**(451.538.880)**	**4.849.131.391**
01 Ocak 2026	**402.000.000**	**732.817.210**	**2.427.915.032**	**(563.089.850)**	**255.789.909**	**(15.589.434)**	**632.052.873**	**1.629.950.654**	**(618.009.658)**	**4.883.836.736**
Transferler	-	-	-	-	-	-	10.226.288	(628.235.946)	618.009.658	-
Sermaye Artışı	1.898.000.000	(159.877.081)	(1.383.007.237)	-	-	-	-	(355.115.682)	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış/(Azalış) (**)	-	(248.401.147)	-	-	-	-	-	248.401.147	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	1.195.453	-	-	(486.315.625)	(485.120.172)
30 Eylül 2026	**2.300.000.000**	**324.538.982**	**1.044.907.795**	**(563.089.850)**	**255.789.909**	**(14.393.981)**	**642.279.161**	**895.000.173**	**(486.315.625)**	**4.398.716.564**

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

(**) SPK'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararının D maddesi 4. Fıkrası çerçevesinde, sermaye düzeltme farklarının geçmiş yıl kâr/(zararları) ile mahsup edilmesine dair alınan karar 26 Şubat 2026 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır.

	Dipnot No	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2026 30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2025 30.09.2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**1.506.206.941**	**1.260.225.208**
Dönem Kârı/(Zararı)		**(486.315.625)**	**(451.538.880)**
Dönem Net Kârı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler;		**226.166.095**	**146.052.094**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10	71.957.827	64.555.907
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(791.599)	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		10.008.721	5.584.853
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	14,15	281.381.953	289.512.453
Vergi (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	68.535.980	(131.150.017)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	14	(961.784)	(1.913.902)
Parasal (Kayıp)/Kazanç ile İlgili Düzeltmeler		(203.965.003)	(80.537.200)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**1.782.640.405**	**1.567.622.406**
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	110.402.742	(108.846.448)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		10.443.927	(29.639.279)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	6	1.699.416.067	1.766.314.341
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış)		(7.337.164)	88.411.093
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	3,5	(60.013.908)	(174.556.560)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)		(3.641.902)	(1.585.130)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.789.795	(18.121.553)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/(Azalış)		(3.354.417)	2.085.007
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		31.935.265	43.560.935
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**1.522.490.875**	**1.262.135.620**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.928.384)	(1.462.144)
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(13.355.550)	(448.268)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(53.978.979)**	**(48.358.233)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,10	983.337	4.054.113
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(73.268.606)	(66.798.508)
Alınan Faiz	14	18.306.290	14.386.162
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(933.215.347)**	**(1.044.150.313)**
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	(202.388.862)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	165.992.435	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(843.976.345)	(676.142.576)
Ödenen Faiz	15	(265.865.840)	(169.342.258)
Alınan Faiz	15	10.653.465	3.781.718
Diğer Nakit Girişleri/(Çıkışları)		(19.062)	(58.335)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		**519.012.615**	**167.716.662**
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		**519.012.615**	**167.716.662**
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	**4**	**620.591.440**	**850.205.323**
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(121.391.525)	(172.370.581)
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	**4**	**1.018.212.530**	**845.551.404**

DİPNOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Cem Zeytin A.Ş. ("Şirket") 1994 yılında Ankara'da "Okullu Gıda Maddeleri Sanayi Limited Şirketi" adıyla kurulmuştur. 14 Temmuz 2016 tarihinde nevi değişikliği yaparak anonim şirket olmuştur. Şirket 16 Eylül 2021 tarihinde unvan değişikliği yaparak Cem Zeytin A.Ş. adını almıştır. Cem Zeytin A.Ş., her türlü zeytin üretimi, alım satımı, ithalat ve ihracatı, dağıtımı ve komisyonculuğu yapmak amacıyla kurulmuş olup, ana faaliyet konusu salamura siyah ve yeşil zeytin imalatı, zeytin depolaması, işleme ve paketlemedir. Şirket, sofralık yeşil ve siyah zeytinlerin üretimini hem kendisine ait olan "Cem Zeytin" ve "Cem" markaları adı altında hem de fason olarak başka markalar adına da gerçekleştirmektedir.

Şirket, Torbalı Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 6039 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket'in yasal merkezi ve şube adresleri aşağıdaki gibidir;

Merkez Adresi: Çaybaşı Mahallesi Aydın Caddesi No:51 Torbalı/İZMİR

Balıkesir Fabrika Adresi: Çamdibi Mahallesi 6014 Caddesi No:20 Havran/BALIKESİR

Mersin Fabrika Adresi: Mut Organize Sanayi Bölgesi Palantepe Mahallesi 2. Cadde No:18 Mut/MERSİN

Şirket'in cari dönemde çalışan personel sayısı 250'dir (31 Aralık 2025: 267 kişi).

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 345.572.139 adet nama yazılı (A) Grubu, beheri 1 Türk Lirası değerinde 1.954.427.861 adet hamiline yazılı (B) Grubu paya ayrılmış toplam 2.300.000.000 TL değerindedir (31 Aralık 2025: Sermaye tutarı 402.000.000, her biri 1 TL 402.000.000 adet).

Şirket'in esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca, A Grubu nama yazılı paylarının yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve Şirket'in esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesi uyarınca A Grubu nama yazılı payların Genel Kurul'da 5 oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu hamiline yazılı payların hiçbir imtiyazı bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 500.000.000 TL).

Şirket paylarının halka arzı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 23 Ağustos 2024 tarih ve 2024/42 sayılı SPK Bülteni'nde onaylanmış olup, Şirket paylarının 100.000.000 adedi 9 Eylül 2024 tarihinden sonra Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmeye başlamıştır.

Finansal tablolar, **30 Ekim 2026** tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

DİPNOT 2- ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket'in özet finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Karşılaştırmalı Rakamlar

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Dövizli İşlemler

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

	ABD Doları		**AVRO**	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
30.09.2026	48,9303	49,0184	55,5567	55,6568
31.12.2025	42,8457	42,9229	50,2859	50,3765

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

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

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra 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 Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3. 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

DİPNOT 3- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

I. İlişkili Tarafların Bakiyeleri

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.09.2026	31.12.2025
Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	77.987	-
Toplam	**77.987**	**-**

II. İlişkili Taraflara Yapılan İşlemler

a) Mal ve Hizmet Satışları

	01.01.2026-30.09.2026						
	Mamul Satışları	**Diğer Yardımcı Malzeme Satışları**	**Nakliye Gelirleri**	**Faiz Geliri**	**Kur Farkı Geliri**	**Diğer Hizmet Gelirler**	**Toplam**
Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	111.466.925	861.579	149.498	4.034.017	3.600.602	17.863	**120.130.484**
Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş	-	-	-	4.775.668	-	-	**4.775.668**
Bilen Bilen İnşaat A.Ş.	-	-	-	42.689	-	-	**42.689**
Toplam	**111.466.925**	**861.579**	**149.498**	**8.852.374**	**3.600.602**	**17.863**	**124.948.841**

	01.01.2025-30.09.2025					
	Mamul Satışları	**Diğer Yardımcı Malzeme Satışları**	**Nakliye Gelirleri**	**Faiz Gelirleri**	**Diğer Hizmet Gelirler**	**Toplam**
Tukaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	544.106.408	4.574.234	287.349	3.372.183	-	**552.340.174**
Anadolu Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	-	-	-	-	41.133	**41.133**
Toplam	**544.106.408**	**4.574.234**	**287.349**	**3.372.183**	**41.133**	**552.381.307**

b) Mal ve Hizmet Alımları

	01.01.2026-30.09.2026					
	Diğer Yardımcı Malzeme Alışları	**Kira Gideri**	**Faiz Gideri**	**Kur Farkı Gideri**	**Diğer Hizmet Giderleri**	**Toplam**
Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(975.844)	(5.448.218)	(374.243)	(168.647)	(66.106)	**(7.033.058)**
Adra Holding A.Ş.	-	-	-	-	(8.691.773)	**(8.691.773)**
Toplam	**(975.844)**	**(5.448.218)**	**(374.243)**	**(168.647)**	**(8.757.879)**	**(15.724.831)**

	01.01.2025-30.09.2025					
	Diğer Yardımcı Malzeme Alışları	**Kira Gideri**	**Faiz Gideri**	**Kur Farkı Gideri**	**Diğer Hizmet Giderleri**	**Toplam**
Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(6.559.812)	(2.430.018)	(565.277)	(1.289.961)	(42.006)	**(10.887.074)**
Cem Okullu	-	-	-	-	(99.049)	**(99.049)**
Anadolu Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	-	-	(224.110)	-	-	**(224.110)**
Adra Holding A.Ş.	-	-	-	-	(648.658)	**(648.658)**
Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	(1.579.765)	-	-	**(1.579.765)**
Toplam	**(6.559.812)**	**(2.430.018)**	**(2.369.152)**	**(1.289.961)**	**(789.713)**	**(13.438.656)**

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaat tutarı 611.684 TL'dir (30 Eylül 2025: 557.845 TL). 01 Ocak-30 Eylül 2026 tarihleri arasında Okullu ailesine ücret ödemesi 2.432.240 TL'dir (01 Ocak-30 Eylül 2025: 2.166.516 TL).

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Bankalar (*)	73.880.105	15.799.458
Diğer Hazır Değerler (Kredi Kartı) (**)	5.038.425	18.365.295
Diğer Menkul Kıymetler (***)	939.294.000	586.426.687
Toplam	**1.018.212.530**	**620.591.440**

(*) Bankalar hesabının tamamı vadesiz mevduattan oluşmaktadır. Bu tutarın içerisinde 38.641 Avro ve 44.557 USD bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 66.841 Avro, 135.667 ABD Doları).

(**) Hazır değerler pos alacaklarından oluşmaktadır.

(***) Diğer menkul kıymetler hisse senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: Fon ve hisse senetlerinden oluşmaktadır).

DİPNOT 5- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in ticari alacaklarına ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir;

Ticari Alacaklar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Alıcılar	681.929.787	620.021.451
Alacak Senetleri	132.741.922	301.361.850
Şüpheli Ticari Alacaklar	11.132.260	14.823.410
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(11.132.260)	(14.823.410)
Toplam	**814.671.709**	**921.383.301**

Şirket'in ticari alacaklarının vade yapısı aşağıda belirtilmiştir;

Ticari Alacaklar Vade Dağılımı	**30.09.2026**	**31.12.2025**
0-3 Ay	800.848.718	879.577.023
3-12 Ay	13.822.991	41.806.278
Toplam	**814.671.709**	**921.383.301**

Şirket'in şüpheli ticari alacaklarının hareketi aşağıda belirtilmiştir;

Şüpheli Ticari Alacaklar	**01 01 2026 30.09.2026**	**01 01 2025 31.12.2025**
1 Ocak İtibarıyla Bakiye	**14.823.410**	**17.938.404**
Yıl İçindeki Artış	-	1.145.112
Dönem İçerisindeki Tahsilatlar	(791.599)	(23.620)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(2.899.551)	(4.236.486)
Dönem Sonu Bakiyesi	**11.132.260**	**14.823.410**

Şirket'in ticari borçlarına ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir;

Ticari Borçlar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Satıcılar	58.834.303	95.333.471
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot Not 3)	77.987	-
Borç Senetleri	52.677.703	76.270.430
Toplam	**111.589.993**	**171.603.901**

Şirket'in ticari borçlarının vade yapısı aşağıda belirtilmiştir;

Ticari Borçlar Vade Dağılımı	**30.09.2026**	**31.12.2025**
0-3 Ay	97.815.649	164.455.565
3-12 Ay	13.774.344	7.148.336
Toplam	**111.589.993**	**171.603.901**

DİPNOT 6- STOKLAR

Şirket'in stoklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Stoklar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
İlk Madde ve Malzeme	**44.294.842**	**45.175.464**
Hammadde Stokları	*254.742*	*419.936*
Kimyasal Madde Stokları	*6.695.182*	*5.913.323*
Ambalaj Malzemeleri Stokları	*37.344.918*	*38.842.205*
Yarı Mamuller Üretim	**848.049.297**	**2.469.587.856**
Zeytin Stokları	*848.049.297*	*2.469.587.856*
Mamuller	**205.547.497**	**282.467.958**
Zeytin Stokları	*205.547.497*	*282.467.958*
Diğer Stoklar	**453.666**	**530.091**
Toplam	**1.098.345.302**	**2.797.761.369**

DİPNOT 7- KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALAR

Şirket'in kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmalarının detayları aşağıda açıklanmıştır;

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
-Kredi Kartı Borçları	65.806	84.868
-TL Bazlı Rotatif Krediler	288.847.741	481.856.794
-EUR Bazlı Rotatif Krediler	97.399.400	379.687.071
-TL Bazlı Ticari Krediler	37.783.130	113.210.000
Toplam	**424.096.077**	**974.838.733**

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
-TL Bazlı Ticari Krediler	88.235.294	118.832.633
-TL Bazlı Rotatif Krediler	-	335.656.485
Toplam	**88.235.294**	**454.489.118**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 41.924.989 TL tutarında faiz tahakkuku kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2025: 71.011.355 TL).

Şirket'in finansal borçlarının vadelerine göre ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Finansal Borçlar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
0-3 Ay	49.343.736	302.253.212
3-12 Ay	374.752.341	672.585.521
1-5 Yıl	58.823.527	408.784.256
5+ Yıl	29.411.767	45.704.862
Toplam	**512.331.371**	**1.429.327.851**

DİPNOT 8- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayları aşağıda açıklanmıştır;

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	**01.01.2026**	**Girişler**	**Sınıflama**	**30.09.2026**
Binalar	-	-	105.812.599	105.812.599
Toplam	**-**	**-**	**105.812.599**	**105.812.599**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**01.01.2026**	**Amortisman Gideri**	**Sınıflama**	**30.09.2026**
Binalar	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**	**-**
Net Değer	**-**			**105.812.599**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	**01.01.2025**	**Girişler**	**Sınıflama**	**31.12.2025**
Binalar	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**	**-**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**01.01.2025**	**Amortisman Gideri**	**Sınıflama**	**31.12.2025**
Binalar	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**	**-**
Net Değer	**-**			**-**

DİPNOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maddi Duran Varlıklar	**01.01.2026**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Değer Artışı**	**Sınıflama**	**30.09.2026**
Arazi ve Arsalar	331.038.100	-	-	-	-	331.038.100
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	8.646.435	-	-	-	-	8.646.435
Binalar	1.534.565.507	-	-	-	(105.812.599)	1.428.752.908
Tesis, Makine ve Cihazlar	647.908.350	47.003.779	-	-	-	694.912.129
Taşıtlar	73.908.405	7.281.621	(2.982.502)	-	-	78.207.524
Demirbaşlar	13.251.860	2.797.149	-	-	-	16.049.009
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.248.428	16.186.057	-	-	-	20.434.485
Toplam	**2.613.567.085**	**73.268.606**	**(2.982.502)**	**-**	**(105.812.599)**	**2.578.040.590**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**01.01.2026**	**Amortisman Gideri**	**Çıkışlar**	**Değer Artışı**	**Sınıflama**	**30.09.2026**
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(581.228)	(609.026)	-	-	-	(1.190.254)
Binalar	-	(28.512.489)	-	-	-	(28.512.489)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(295.383.946)	(35.865.202)	-	-	-	(331.249.148)
Taşıtlar	(21.663.431)	(5.986.254)	2.960.949	-	-	(24.688.736)
Demirbaşlar	(5.995.118)	(922.549)	-	-	-	(6.917.667)
Toplam	**(323.623.723)**	**(71.895.520)**	**2.960.949**	**-**	**-**	**(392.558.294)**

Net Değer	**2.289.943.362**					**2.185.482.296**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satışlarının maliyeti içerisinde 66.163.427 TL tutarında maddi duran varlıklara ait amortisman gideri bulunmaktadır (30 Eylül 2025: 59.845.324 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle genel yönetim giderleri içerisinde 2.947.152 TL tutarında maddi duran varlıklara ait amortisman gideri bulunmaktadır (30 Eylül 2025: 1.982.988 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle pazarlama satış dağıtım giderleri içerisinde 2.847.248 TL tutarında maddi duran varlıklara ait amortisman gideri bulunmaktadır (30 Eylül 2025: 2.727.595 TL).

Maddi Duran Varlıklar	**01.01.2025**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Değer Artışı**	**Sınıflama**	**31.12.2025**
Arazi ve Arsalar	458.911.436	-	-	(127.873.336)	-	331.038.100
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	4.313.979	4.332.456	-	-	-	8.646.435
Binalar	1.177.167.265	45.144.292	-	304.464.581	7.789.369	1.534.565.507
Tesis, Makine ve Cihazlar	649.141.184	15.506.403	(16.739.237)	-	-	647.908.350
Taşıtlar	76.078.699	9.809.109	(11.979.403)	-	-	73.908.405
Demirbaşlar	11.049.940	2.201.920	-	-	-	13.251.860
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	9.372.444	2.665.353	-	-	(7.789.369)	4.248.428
Toplam	**2.386.034.947**	**79.659.533**	**(28.718.640)**	**176.591.245**	**-**	**2.613.567.085**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**01.01.2025**	**Amortisman Gideri**	**Çıkışlar**	**Değer Artışı**	**Sınıflama**	**31.12.2025**
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(169.346)	(411.882)	-	-	-	(581.228)
Binalar	(26.702.575)	(30.357.920)	-	57.060.495	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	(263.115.068)	(47.387.055)	15.118.177	-	-	(295.383.946)
Taşıtlar	(24.128.101)	(7.420.624)	9.885.294	-	-	(21.663.431)
Demirbaşlar	(5.122.348)	(872.770)	-	-	-	(5.995.118)
Toplam	**(319.237.438)**	**(86.450.251)**	**25.003.471**	**57.060.495**	**-**	**(323.623.723)**

Net Değer	**2.066.797.509**					**2.289.943.362**

(*) Şirket'in, dönem içerisinde yapılmakta olan yatırımlardan binalara transfer ettiği 7.789.369 TL Mersin Mut Fabrikası ile ilgili olup, dönem sonu itibarıyla kalan 4.248.428 TL tutarlı yatırım ise Edremit'te yer alan fabrika kapsamında yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

Şirket'in, arsalar ve binalarının 31 Aralık 2025 tarihinde gerçeğe uygun değeri tespit edilmiştir. Gerçeğe uygun değerler Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerleme şirketi olan Invest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmıştır. Taşınmazların değerlemesinde pazar yaklaşım ve maliyet yaklaşım yöntemleri uygulanmıştır. Değer artışları/(azalışları) özkaynaklar altında maddi duran varlık değerleme artışları/(azalışları) kalemi altında raporlanmıştır (Dipnot 12).

Şirket'in maddi duran varlıkları üstündeki teminat, rehin, ipotek ve kefaletler Dipnot 11'de belirtilmiştir.

DİPNOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir;

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**01.01.2026**	**Girişler**	**30.09.2026**
Haklar	249.915	-	249.915
Toplam	**249.915**	**-**	**249.915**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**01.01.2026**	**Amortisman Gideri**	**30.09.2026**
Haklar	(123.262)	(62.307)	(185.569)
Toplam	**(123.262)**	**(62.307)**	**(185.569)**
Net Değer	**126.653**		**64.346**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**01.01.2025**	**Girişler**	**31.12.2025**
Haklar	249.915	-	249.915
Toplam	**249.915**	**-**	**249.915**

Birikmiş Amortismanlar (-)	**01.01.2025**	**Amortisman Gideri**	**31.12.2025**
Haklar	(39.956)	(83.306)	**(123.262)**
Toplam	**(39.956)**	**(83.306)**	**(123.262)**
Net Değer	**209.959**		**126.653**

DİPNOT 11- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, TAAHHÜTLER

a. <u>Karşılıklar:</u>

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Dava Karşılıkları	4.827.041	1.680.560
Toplam	**4.827.041**	**1.680.560**

Şirket'in dava karşılıklarının hareketi aşağıda belirtilmiştir;

	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 31.12.2025**
1 Ocak İtibariyle Bakiye	**1.680.560**	**1.981.443**
Yıl İçindeki Artış	3.475.209	166.764
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(328.728)	(467.647)
Dönem Sonu Bakiyesi	**4.827.041**	**1.680.560**

b. Koşullu Varlıklar:

Koşullu Varlıklar (1)	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Teminat Mektupları	12.000.000	12.431.722
Toplam	**12.000.000**	**12.431.722**

c. Koşullu Yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler (1)	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Teminat Mektupları	15.514.570	4.891.311
Toplam	**15.514.570**	**4.891.311**

d. Taahhütler:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (1)	**30.09.2026**	**31.12.2025**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	15.514.570	4.891.311
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	**15.514.570**	**4.891.311**

(1) Karşılıklar, Koşullu Varlıklar, Yükümlükler ve Taahhütler 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.

DİPNOT 12 – ÖZKAYNAKLAR

12.a Ödenmiş Sermaye

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 345.572.139 adet nama yazılı (A) Grubu, beheri 1 Türk Lirası değerinde 1.954.427.861 adet hamiline yazılı (B) Grubu paya ayrılmış toplam 2.300.000.000 TL değerindedir (31 Aralık 2025: Sermaye tutarı 402.000.000, her biri 1 TL 402.000.000 adet).

Şirket'in esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca, A Grubu nama yazılı paylarının yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve Şirket'in esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesi uyarınca A Grubu nama yazılı payların Genel Kurul'da 5 oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu hamiline yazılı payların hiçbir imtiyazı bulunmamaktadır.

Şirket, SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 1 Haziran 2023 tarih ve 28/636 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olup beheri 1 TL itibari değerde 500.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Şirket'in sermaye dağılımı aşağıda belirtilmiştir;

	30.09.2026		31.12.2025	
Ödenmiş Sermaye	**Tutar**	**Pay Oranı**	**Tutar**	**Pay Oranı**
Cem OKULLU	669.860.686	%29,12	88.940.000	%22,12
Cengiz OKULLU	-	-	28.140.000	%7,00
Deniz Portföy CC Hisse Senedi Serbest Özel Fon	170.783.581	%7,43	29.847.569	%7,43
Deniz Portföy CCO Hisse Senedi Serbest Özel Fon	113.111.939	%4,92	-	-
Adra Holding A.Ş.	920.000.000	%40,00	160.800.000	%40,00
Halka Açık Hisseler (*)	426.243.794	%18,53	94.272.431	%23,45
Toplam	**2.300.000.000**	**%100**	**402.000.000**	**%100**
Sermaye Olumlu Farkları	324.538.982		732.817.210	
Toplam	**2.624.538.982**		**1.134.817.210**	

(*) Halka açık hisselerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	Pay Oranı	30.09.2026	Pay Oranı	31.12.2025
Halka Açık (Diğer)	76%	255.746.283	76%	64.472.431
Cem Zeytin A.Ş. (Geri Alınan Paylar)	24%	170.497.511	24%	29.800.000
Toplam		**426.243.794**		**94.272.431**

12.b Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler

Şirket'in, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler içerisinde raporladığı bakiyelerin detayları aşağıdaki gibidir;

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)

	30.09.2026	31.12.2025
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(19.191.974)	(20.785.912)
Ertelenen Vergi Etkisi	4.797.993	5.196.478
Toplam	**(14.393.981)**	**(15.589.434)**

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları

Şirket, aktifinde yer alan arsa ve binaları 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yeniden değerletmiştir. İlgili varlıklara ilişkin değer tespit çalışması Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerleme şirketi olan Invest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan SPK-2025-2828/2829/2830 sayılı değerleme raporları ile arsa ve binaların değeri tespit edilmiştir. Şirket yönetimi değerleme sonucunda ortaya çıkan gerçeğe uygun değerlerin piyasa şartları ile uyumlu olduğunu düşünmektedir.

	30.09.2026	31.12.2025
Bina ve Arsalar Değer Artışı	292.331.323	292.331.323
Ertelenen Vergi Etkisi	(36.541.414)	(36.541.414)
Toplam	**255.789.909**	**255.789.909**

12.c Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2026	31.12.2025
Yasal Yedekler	79.189.311	68.963.023
Geri Alınmış Paylarla İlgili Yedekler	563.089.850	563.089.850
Toplam	**642.279.161**	**632.052.873**

12.d Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)

	30.09.2026	31.12.2025
Dönem Başı	**1.629.950.654**	**662.170.646**
İlaveler	(618.009.658)	148.216.120
Sermaye Artışı (*)	(355.115.682)	-
Sermaye Düzeltme Farkları Mahsubu Etkisi (**)	248.401.147	1.033.331.805
Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedek Transfer Etkisi	(10.226.288)	(213.767.917)
Toplam	**895.000.173**	**1.629.950.654**

(*) Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan olmak üzere 1.383.007.237 TL tutarlı kısmının paylara ilişkin emisyon primleri hesabından, 159.877.081 TL tutarındaki kısmının sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 355.115.682 TL tutarlı kısmının geçmiş yıllar karından karşılanmak suretiyle 1.898.000.000 TL artırılmasıyla 500.000.000 kayıtlı sermaye tavanını aşarak 2.300.000.000 TL'ye çıkarılması için başlatılan sermaye artırım işlemleri çerçevesinde; ihraç edilen 1.898.000.000 TL itibari değerdeki paylara ilişkin İhraç Belgesinin onaylanması ve Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla 16.03.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olunan başvurunun onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.04.2026 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-89928 sayılı yazısı ile Şirket'e bildirilmiştir.

(**) SPK'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararının D maddesi 4. fıkrası çerçevesinde, Şirket'in mali tablolarında yer alan geçmiş yıllar zararlarını (2024 yılı enflasyon düzeltmesiyle oluşan 248.401.147 TL zarar) sermaye düzeltme farklarından mahsup edilmesine dair karar 26 Şubat 2026 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır.

12.e Paylara İlişkin Primler

Şirket paylarının halka arzı Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 23 Ağustos 2024 tarih ve 2024/42 sayılı SPK Bülteninde onaylanmış olup, Şirket paylarının 100.000.000 adeti 9 Eylül 2024 tarihinden sonra Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmeye başlamıştır.

	30.09.2026	31.12.2025
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.044.907.795	2.427.915.032
Toplam	**1.044.907.795**	**2.427.915.032**

12.f Geri Alınmış Paylar (-)

	30.09.2026	31.12.2025
Geri Alınmış Paylar (-)	(563.089.850)	(563.089.850)
Toplam	**(563.089.850)**	**(563.089.850)**

Şirket, 17 Şubat 2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında hisse senedinde fiyat hareketlerinin Şirket'in finansal performansını doğru yansıtmaması ve fiyat tutarsızlıklarının giderilmesi, pay piyasasında sağlıklı fiyat oluşumunu desteklemek amacıyla ilk Olağan Genel Kurul'a kadar tamamlanmak şartıyla 30.000.000 TL nominal değerli 500.000.000 TL tutarında, söz konusu tutarın Şirket'in aktiflerinden karşılanacağı bir pay geri alım programı oluşturulması kararı almış ve 14 Mart 2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı gündeminin 11c maddesinde söz konusu işlemler için Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesi hususu genel Kurul onayına sunularak kabul edilmiştir. Başlatılan pay geri alım işlemleri neticesinde 9 Mayıs 2025-1 Ağustos 2025 tarihleri arasında ortalama 14,8044 TL hisse fiyatından 7.550.000 TL nominal hisse alım işlemi gerçekleştirilmiş ve 21 Ağustos 2025 tarihi itibariyle pay geri alım program sonlandırılmıştır. Bu alımlar sonucunda Şirket'in sahibi olduğu toplam 29.800.000 TL nominal değerli CEMZY paylarının, Şirket mevcut ödenmiş sermayesine oranı %7,41294 olmuştur.

22.04.2026 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve KAP'da ilan edildiği üzere Şirket sermayesi 402.000.000 TL nominal değerden 2.300.000.000 TL nominal değere ulaşmış olup, Şirket'in sahibi olduğu paylar %472 oranında bedelsiz pay almak hakkı sonrası 170.497.511,40 TL nominal değere ulaşmıştır.

DİPNOT 13- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Şirket'in hasılat ve maliyetlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir;

Hasılat	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Yurtiçi Satışlar	2.233.993.238	2.634.774.631
Yurtdışı Satışlar	105.512.840	29.923.682
Satıştan İadeler (-)	(66.852.733)	(83.042.808)
Satış İskontoları (-)	(46.054.110)	(40.256.307)
Toplam	**2.226.599.235**	**2.541.399.198**

Satışların Maliyeti (-)	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(1.745.061.781)	(1.945.397.473)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(9.995.884)	(14.131.577)
Toplam	**(1.755.057.665)**	**(1.959.529.050)**
Brüt Kâr/(Zarar)	**471.541.570**	**581.870.148**

Şirket'in net satışlarının ve satışların maliyetlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**
Zeytin Satışları	2.255.020.254	2.561.755.720
Malzeme ve Hizmet Satışları	17.633.091	19.899.785
Satış İndirimleri (-)	(46.054.110)	(40.256.307)
Net Satışlar	**2.226.599.235**	**2.541.399.198**
Zeytin Maliyetleri (-)	(1.745.061.781)	(1.945.397.473)
Malzeme ve Hizmet Maliyetleri (-)	(9.995.884)	(14.131.577)
Satışların Maliyeti (-)	**(1.755.057.665)**	**(1.959.529.050)**
Brüt Kâr	**471.541.570**	**581.870.148**

DİPNOT 14- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Fon Faiz Gelirleri	18.306.290	14.386.162
Viop Gelirleri	77.248.905	-
Duran Varlık Satış Kârı	961.784	1.913.902
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Kira Gelirleri	309.288	-
Fon ve Hisse Senedi Değer Değişimi Kârları	176.936.842	-
Toplam	**273.763.109**	**16.300.064**

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Hisse Senedi Değer Değişimi Zararları (-)	(118.929.029)	(44.497.823)
Toplam	**(118.929.029)**	**(44.497.823)**

DİPNOT 15- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-)

Şirket'in finansman gelir ve giderlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Finansman Gelirleri	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Kur Farkı Gelirleri	9.551.497	1.738.721
Faiz Gelirleri	1.801.091	409.535
Adat Faiz Gelirleri	8.852.374	3.372.183
Toplam	**20.204.962**	**5.520.439**

Finansman Giderleri (-)	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Kur Farkı Giderleri	(28.288.081)	(114.239.789)
Kredi Faiz Giderleri	(260.332.993)	(162.800.026)
Banka Komisyon Giderleri	(1.463.865)	(12.006.271)
Kıdem Tazminatı Faiz Gideri	(5.158.604)	(4.173.080)
Adat Faiz Giderleri	(374.243)	(2.369.152)
Toplam	**(295.617.786)**	**(295.588.318)**

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

Parasal Kazanç/(Kayıp)	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(670.234.562)**	**(784.721.371)**
Stoklar	*(161.268.106)*	*(106.074.211)*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	*20.697.599*	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*431.775.901*	*421.194.173*
Sermaye Düzeltme Farkları	*(357.247.637)*	*(439.570.413)*
Hisse Senedi İhraç Primleri	*(367.281.915)*	*(492.235.361)*
Tanımlanmış Fayda Kazanç/Kayıpları	*4.065.853*	*3.635.143*
Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	*(57.181.815)*	*(11.896.696)*
Geri Alınan Paylar	*110.143.858*	*89.326.834*
Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	*(125.633.773)*	*(103.308.394)*
Geçmiş Yıl Kârları/(Zararları)	*(168.304.527)*	*(145.792.446)*
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	**(19.944.196)**	**(18.195.227)**
Hasılat	*(175.655.937)*	*(230.263.117)*
Satışların Maliyeti	*132.210.850*	*182.294.130*
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	*2.328.484*	*2.230.750*
Genel Yönetim Giderleri	*3.576.580*	*2.401.180*
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/(Giderler)	*(289.948)*	*(1.663.311)*
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Giderler)	*(4.699.776)*	*(1.452.840)*
Finansman Gelir/(Giderleri)	*22.585.551*	*28.257.981*
Toplam	**(690.178.758)**	**(802.916.598)**

DİPNOT 17- VERGİ GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a-)Kurumlar Vergisi

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %25).

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılıkları	13.180.694	9.675.538
Dönem Kârının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	(10.596.050)	(6.916.038)
Toplam	**2.584.644**	**2.759.500**

b-)Dönem Vergi Gelir/(Gideri)

Vergi Gelir/(Gideri)	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 30.09.2025**
Dönemin Vergi Geliri/Gideri	(13.180.694)	(7.225.787)
Ertelenen Vergi Geliri/(Gideri)	(61.261.843)	47.699.713
Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi Geliri	5.906.557	90.676.091
Faaliyet Vergi Gelir/(Gideri)	**(68.535.980)**	**131.150.017**

c-)Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin TFRS ve TMS'lere göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 11 Mart 2020 tarihinde, Edremit Fabrikasına Zeytin İşleme ve Paketleme Tesis Yatırımı konularında yatırım teşvik belgesini almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 111.764.490 TL'ye ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir;

- KDV İstisnası,
- Faiz Dessteği,

- Sigorta Primi İşveren Hissesi (5 Yıl)
- Kurumlar Vergisi İndirimi (Vergi İndirimi Oranı %60, Yatırıma Katkı Oranı %25)

Şirket, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 30 Mart 2022 tarihinde, Mersin Mut Fabrika Üretim Tesisleri Yatırımı konularında yatırım teşvik belgesi almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 895.058.493 TL'ye ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir;

- KDV İstisnası,
- Faiz Desteği (Halkbankası Kredisi-10 yıllık)
- Sigorta Primi İşveren Hissesi (7 Yıl),
- Kurumlar Vergisi İndirimi (Vergi İndirimi Oranı %80, Yatırıma Katkı Oranı %40)
- Gümrük Vergisi Muafiyeti

Dönem Kâr/Zararda Muhasebeleştirilen/ 30 Eylül 2026	**Geçici Farklar**	**Ertelenen Vergi**
Nakit ve Nakit Benzerleri	118.926.297	29.731.574
Ticari Alacaklar	913.991	228.498
Stoklar	(302.999.632)	(75.749.908)
Peşin Ödenmiş Giderler	5.368.845	1.342.211
Maddi Duran Varlıklar	(1.118.258.453)	(181.101.968)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(73.662)	(18.416)
Kısa Vadeli Borçlanmalar	256.375	64.094
Ticari Borçlar	6.470	1.618
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	28.028.852	7.007.213
Diğer Borçlar	13.886	3.472
Ertelenmiş Gelirler	(224.944)	(56.236)
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.827.041	1.206.760
Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi Geliri	5.906.557	5.906.557
Net Ertelenen Vergi	**(1.257.308.377)**	**(211.434.531)**

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen/ 30 Eylül 2026	**Geçici Farklar**	**Ertelenen Vergi**
Maddi Duran Varlık Değerleme Artış/(Azalışları)	292.331.323	(36.541.414)
Tanımlanmamış Fayda Plan. Birikmiş Yen. Ölçüm Kazanç/(Kayıp)	(19.191.974)	4.797.993
Toplam Net Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	**273.139.349**	**(31.743.421)**

Net Vergi Varlık/(Yükümlülük) Toplamı	**(984.169.028)**	**(243.177.952)**
Toplam		**(243.177.952)**

Dönem Kâr/Zararda Muhasebeleştirilen/ 31 Aralık 2025	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.702	4.176
Finansal Yatırımlar	219.962.957	54.990.739
Ticari Alacaklar	2.253.529	563.382
Stoklar	(522.526.978)	(130.631.744)
Peşin Ödenmiş Giderler	5.719.082	1.429.770
Maddi Duran Varlıklar	(837.369.134)	(143.644.121)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	(572.108)	(143.027)
Ticari Borçlar	894	223
Ertelenmiş Gelirler	(288.972)	(72.243)
İzin Karşılıkları	1.015.572	253.893
Dava Karşılıkları	1.680.560	420.140
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	25.706.836	6.426.709
Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi Geliri	16.368.731	16.368.731
Net Ertelenen Vergi	**(1.088.032.329)**	**(194.033.372)**

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen/ 31 Aralık 2025	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	292.331.323	(36.541.414)
- Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(20.785.912)	5.196.478
Toplam Net Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	**271.545.411**	**(31.344.936)**
Net Vergi Varlık/(Yükümlülük) Toplamı	**(816.486.918)**	**(225.378.308)**
Toplam		**(225.378.308)**

DİPNOT 18- PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 345.572.139 adet nama yazılı (A) Grubu, beheri 1 Türk Lirası değerinde 1.954.427.861 adet hamiline yazılı (B) Grubu paya ayrılmış toplam 2.300.000.000 TL değerindedir (31 Aralık 2025: Sermaye tutarı 402.000.000, her biri 1 TL 402.000.000 adet).(30 Haziran 2025: Şirket'in çıkarılmış sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 60.400.000 adet nama yazılı (A) Grubu, beheri 1 Türk Lirası değerinde 341.600.000 adet hamiline yazılı (B) Grubu paya ayrılmış toplam 402.000.000 TL değerindedir). Şirket sermayesinde Nisan 2026 döneminde artış gerçekleşmesi sebebiyle, son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulup hesaplanmıştır.

Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025
A. Dönem Net Kârı/(Zararı)	**(486.315.625)**	**(451.538.880)**
B.Karşılaştırılabilir Hisse Senedi Sayısı	2.300.000.000	2.300.000.000
Nominal Hisse Senedi Sayısı	2.300.000.000	402.000.000
A/B.Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	**(0,21)**	**(0,20)**

DİPNOT 19- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirketin maruz kaldığı kredi risk faktörleri aşağıda yıllar itibarıyla belirtilmiştir.

30.09.2026	**Alacaklar**				**Bankalardaki Mevduat**	**Diğer**
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraf	**İlişkili Olmayan Taraf**	**İlişkili Taraf**	**İlişkili Olmayan Taraf**		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (E=A+B+C+D)	**-**	**814.671.709**	**-**	**32.750.539**	**73.880.105**	**944.332.425**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	814.671.709	-	32.750.539	73.880.105	944.332.425
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.132.260	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.132.260)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

31.12.2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (E=A+B+C+D)	**-**	**921.383.301**	**-**	**43.194.466**	**15.799.458**	**604.791.982**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	921.383.301	-	43.194.466	15.799.458	604.791.982
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.823.410	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.823.410)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere ve sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30.09.2026							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (VI=I+II+III+IV+V)**	**3 Aydan Kısa (I)**	**3-12 Ay Arası (II)**	**1-5 Yıl Arası (III)**	**5 Yıldan Uzun (IV)**	**Vadesiz (V)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Banka Kredileri	512.265.565	1.195.678.582	31.147.279	943.536.641	174.577.626	46.417.036	-
Kredi Kartı Borçları	65.806	65.806	65.806	-	-	-	-
Beklenen vadeler	**Defter Değeri**	**Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı (VI=I+II+III+IV+V)**	**3 Aydan Kısa (I)**	**3-12 Ay Arası (II)**	**1-5 Yıl Arası (III)**	**5 Yıldan Uzun (IV)**	**Vadesiz (V)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari Borçlar	111.589.993	111.589.993	97.815.649	13.774.344	-	-	-
Diğer Borçlar	9.378.771	9.378.771	-	9.378.771	-	-	-
Diğer Karşılıklar	4.827.041	4.827.041	-	-	-	-	4.827.041
Diğer Yükümlülükler	1.782.897	1.782.897	1.782.897	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12.519.709	12.519.709	12.519.709	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	28.028.852	28.028.852	-	2.958.278	-	-	25.070.574

31.12.2025							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (VI=I+II+III+IV+V)**	**3 Aydan Kısa (I)**	**3-12 Ay Arası (II)**	**1-5 Yıl Arası (III)**	**5 Yıldan Uzun (IV)**	**Vadesiz (V)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Banka Kredileri	1.429.242.983	2.021.177.488	273.397.524	879.398.202	790.914.086	77.467.676	-
Kredi Kartı Borçları	84.868	84.868	84.868	-	-	-	-
Beklenen vadeler	**Defter Değeri**	**Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı (VI=I+II+III+IV+V)**	**3 Aydan Kısa (I)**	**3-12 Ay Arası (II)**	**1-5 Yıl Arası (III)**	**5 Yıldan Uzun (IV)**	**Vadesiz (V)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari Borçlar	171.603.901	171.603.901	164.455.565	7.148.336	-	-	-
Diğer Borçlar	4.588.976	4.588.976	-	4.588.976	-	-	-
Diğer Karşılıklar	1.680.560	1.680.560	-	-	-	-	1.680.560
Diğer Yükümlülükler	3.816.445	3.816.445	3.816.445	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16.198.677	16.198.677	16.198.677	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	26.722.408	26.722.408	-	1.015.572	-	-	25.706.836

Yabancı Para Riski

Şirket, yabancı para bazındaki varlık ve yükümlülüklerinde yabancı para riskinden korunmak için türev finansal araçlardan veya vadeli işlem anlaşmalarından faydalanmamaktadır.

Döviz Pozisyonu Tablosu- 30.09.2026	**TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacaklar	68.316.971	1.575	1.228.293
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka Hesapları Dâhil)	4.366.156	38.641	44.557
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**72.683.127**	**40.216**	**1.272.850**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	1.815.593	-	32.680
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**1.815.593**	**-**	**32.680**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**74.498.720**	**40.216**	**1.305.530**
10. Ticari Borçlar	7.201.102	32.228	101.000
11. Finansal Yükümlülükler	97.399.400	-	1.750.000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.450.709	86.255	4.000
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**109.051.211**	**118.483**	**1.855.000**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**109.051.211**	**118.483**	**1.855.000**
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(34.552.491)**	**(78.267)**	**(549.470)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(36.368.084)**	**(78.267)**	**(582.150)**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31.12.2025	**TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi Endeksli Değerleri)**	**TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacaklar	26.582.962	21.383.170	146.799	300.153
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka Hesapları Dâhil)	11.404.746	9.173.907	135.667	66.841
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	5.804.605	4.669.188	28.097	68.913
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**43.792.313**	**35.226.265**	**310.563**	**435.907**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**43.792.313**	**35.226.265**	**310.563**	**435.907**
10. Ticari Borçlar	1.050.916	845.350	15.000	4.000
11. Finansal Yükümlülükler	375.863.175	302.342.013	1.934	6.000.000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.067.668	1.663.219	38.749	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**378.981.759**	**304.850.582**	**55.683**	**6.004.000**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**378.981.759**	**304.850.582**	**55.683**	**6.004.000**
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(335.189.446)**	**(269.624.317)**	**254.880**	**(5.568.093)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(340.994.051)**	**(274.293.505)**	**226.783**	**(5.637.006)**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

30 Eylül 2026 itibarıyla Türk Lirası'nın kurlar karşısında %20 değer kaybetmesi ve değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır (31 Aralık 2025: %20).

30.09.2026	**Kâr/(Zarar)**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(765.926)	765.926
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(765.926)**	**765.926**
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(6.116.348)	6.116.348
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**(6.116.348)**	**6.116.348**
TOPLAM (3+6)	**(6.882.274)**	**6.882.274**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi endeksli değerlere göre)		**TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimine göre)**	
31.12.2025	**Kâr/(Zarar)**			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	2.715.215	(2.715.215)	2.184.102	(2.184.102)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**2.715.215**	**(2.715.215)**	**2.184.102**	**(2.184.102)**
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(69.616.790)	69.616.790	(55.999.315)	55.999.315
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**(69.616.790)**	**69.616.790**	**(55.999.315)**	**55.999.315**
TOPLAM (3+6)	**(66.901.575)**	**66.901.575**	**(53.815.213)**	**53.815.213**

Sermaye Riski Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri; ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30.09.2026	**31.12.2025**
Toplam Borçlar	930.211.808	1.889.421.621
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(1.018.212.530)	(620.591.440)
Net Borç	**(88.000.722)**	**1.268.830.181**

	30.09.2026	**31.12.2025**
Net Borç	(88.000.722)	1.268.830.181
Toplam Özkaynaklar	4.398.716.564	4.883.836.736
Toplam Sermaye	**4.310.715.842**	**6.152.666.917**
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	**(0,02)**	**(0,21)**

	30.09.2026	**31.12.2025**
Dönen Varlıklar	3.003.419.138	4.478.761.691
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	573.727.988	1.183.847.359
Cari Oran	**5,23**	**3,78**

	30.09.2026	**31.12.2025**
Dönen Varlıklar	3.003.419.138	4.478.761.691
Stoklar (-)	(1.098.345.302)	(2.797.761.369)
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	573.727.988	1.183.847.359
Asit-Test Oran	**3,32**	**1,42**

	30.09.2026	**31.12.2025**
Finansal Borçlar	512.331.371	1.429.327.851
Toplam Aktif	5.328.928.372	6.773.258.357
Finansal Borçlar/Toplam Aktif	**0,10**	**0,21**

DİPNOT 20- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 21- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

FAİZ AMORTİSMAN VERGİ ÖNCESİ KÂR ("FAVÖK")

Faiz, amortisman, vergi öncesi kâr ("FAVÖK"), Şirket Yönetimi tarafından dönemin amortisman ve itfa payı giderleri, finansman giderleri ve diğer düzeltmeler ve vergi gideri net kâr eklenerek hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren periyodlar itibarıyla FAVÖK hesaplama hareketi aşağıda verilmiştir;

FAVÖK HESAPLAMASI	**30.09.2026**	**30.09.2025**
i. Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	547.811.937	510.295.580
ii. Her türlü sabit kıymet, şerefiye, vb. aktiflere ait olup işletme sermayesi kapsamında değerlendirilmeyen varlıklara ilişkin nakdi olmayan karşılıklar da dahil olmak üzere, maddi ve maddi olmaya duran varlıkların aşınma payı, itfa ve amortismanı	71.957.827	64.555.907
iii. Genel muhasebe ilkeleri gereği finansal tablolara yansıtılmış kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılık giderleri	3.755.872	3.515.854
FAVÖK	**623.525.636**	**578.367.341**