

Cem

Sofranızın Doğası



CEM ZEYTİN A.Ş. 01.01.2026 - 30.09.2026 FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1. Genel Bilgiler
2. Hakkımızda
3. Yönetim Kurulu ve Komiteler
4. Menfaat Sahipleri
5. Sermaye Dağılımı Ve Ortaklık Yapısı
6. İmtiyazlı Paylar
7. İlişkili Taraf İşlemleri
8. Mali Tablolar
9. Finansal Bilgiler
10. Önemli Gelişmeler

1. GENEL BİLGİLER

- **Rapor Dönemi** : **01.01.2026-30.09.2026**
- **Ticaret Unvanı** : **Cem Zeytin Anonim Şirketi**
- **Ticaret Sicil Numarası** : **6039**
- **Vergi Dairesi** : **Torbalı Vergi Dairesi**
- **Vergi Numarası** : **6390436734**
- **Mersis No** : **0639043673400027**
- **Kayıtlı Sermaye Tavanı** : **500.000.000 TL**
- **Çıkarılmış Sermaye** : **2.300.000.000TL**
- **Merkez Telefon** : **+90 232 520 09 71**
- **Balıkesir Fabrika Adres** : **Çamdibi Mahallesi, 6014 Caddesi, No:20 Havran/Balıkesir**
- **Balıkesir Fabrika Telefon** : **+90 266 432 35 00**
- **Mersin Fabrika Adres** : **Mut Organize Sanayi Bölgesi, Palantepe Mahallesi, 2.Cadde no:18 Mut/Mersin**
- **E-posta adresi** : **info@cemzeytin.com.tr**
- **İnternet Sitesi** : **www.cemzeytin.com.tr**

2. HAKKIMIZDA

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. Esas Sözleşmesi'nin "*Amaç ve Konu*" başlıklı 3. maddesi uyarınca Şirket; sofralık yeşil zeytin ve siyah zeytin üretimi kapsamında; hasat, nakliye, kalibrasyon, seçme, yıkama, fermantasyon, havalandırma, ayırma, temizleme; ambalajlama ve pazara sevk işlemlerini yapmaktadır.

Şirket sofralık siyah ve yeşil zeytin üretim faaliyetlerini Havran/Balıkesir adresinde bulunan, 18.000 m^2'si kapalı olmak üzere toplam 53.000 m^2 alana kurulu olan Edremit Tesisi aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

Yapımı tamamlanan Mut/Mersin tesisi 2024 yılı, Haziran ayında üretime başlamış ve faaliyete geçmiştir.

Şirket sofralık zeytin üretim faaliyetlerinde kullandığı yeşil ve siyah zeytinleri tamamen yurt içinden Balıkesir (Edremit), Manisa (Akhisar) ve Mersin (Mut) tesislerinden tedarik etmektedir. Şirket yetiştiricilik yapmamakta ve tamamı yurt içinde olmak üzere bu işin tedariğini yapan tüccarlardan almaktadır. Şirket, sofralık yeşil ve siyah zeytinlerin üretimini hem kendisine ait olan "Cem Zeytin" ve "Cem" markaları adı altında hem de fason olarak gerçekleştirmektedir. Şirket'in ürettiği ürünler kurumsal müşterilere sipariş bazlı satılmakta ve bu sayede Türkiye'de iç pazara ulaşmaktadır.

Tüm üretim süreçlerinde sürdürülebilir tarım ve üretim politikalarını benimseyen Cem Zeytin, çevreci yaklaşımını tarladan sofraya kadar tüm ürün yolculuğu süresince istikrarlı bir şekilde uyguluyor. Sahip olduğu çevre bilincini yaymayı bir sosyal sorumluluk olarak gören Cem Zeytin, bu tutumu sadece çalışanlarında değil iş birliği içerisinde olduğu tüm kişi ve kuruluşlardan da hassasiyetle talep ediyor. Yurt içinde ve yurt dışında geniş bir pazar payına sahip olan Cem Zeytin, sahip olduğu zengin ürün gamı ile satış ağını her geçen gün arttırmaya devam ediyor. Aralıksız yürüttüğü Ar-ge çalışmaları ile yeni lezzetler keşfetmeye devam eden Cem Zeytin, müşteri memnuniyeti ekseninde çalışma ve üretimlerini aralıksız sürdürmektedir.

3. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

Şirket Yönetim Kurulu 5 kişiden oluşmakta olup, Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıda yer verilmiştir.

ADI VE SOYADI	UNVANI	İCRADA GÖREVLİ OLUP OLMADIĞI	GÖREV SÜRESİ
Cem OKULLU	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli	14.03.2025 (3 YIL)
Volkan OKULLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcrada Görevli	14.03.2025 (3 YIL)
Cengiz OKULLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil	14.03.2025 (3 YIL)
Serdar Muharrem BAYRAKTUTAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil	26.02.2026 (1 YIL)
Gül Sağır AYDIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil	26.02.2026 (1 YIL)

ADI VE SOYADI	SON DURUM İTİBARİYLE ORTAKLIK DIŞINDA ALDIĞI GÖREVLER
Cem OKULLU	Adra GYO A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı - Bilen Bilen İnşaat A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı - Yahya Gıda A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı- Batı Ege İnşaat A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı- Natürel Frozen Gıda A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı - Adra Holding A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı
Volkan OKULLU	-
Cengiz OKULLU	Adra GYO A.Ş Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Adra Holding A.Ş Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Serdar Muharrem BAYRAKTUTAN	Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız
Gül Sağır AYDIN	TurkNet Büyümeden Sorumlu Başkan -, Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-Adra GYO A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- **Şirket Yönetim Kurulu Komiteleri**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket'in Yönetim Kurulu çalışma esasları çerçevesinde; Yönetim Kurulu bünyesinde tabloda belirtildiği şekilde Komiteler kurulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Adı ve Soyadı	Görevi
Serdar Muharrem BAYRAKTUTAN	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı
Gül Sağır AYDIN	Denetimden Sorumlu Komite Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı ve Soyadı	Görevi
Gül Sağır AYDIN	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Serdar Muharrem BAYRAKTUTAN	Kurumsal Yönetim Komitesi Üye
Sait Oğulcan GÜVEN	Kurumsal Yönetim Komitesi Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı ve Soyadı	Görevi
Serdar Muharrem BAYRAKTUTAN	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
Gül Sağır AYDIN	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üye

Sürdürülebilirlik Komitesi

Adı ve Soyadı	Görevi
Gül Sağır AYDIN	Sürdürülebilirlik Komitesi Başkanı
Volkan OKULLU	Sürdürülebilirlik Komitesi Üye
Mehmet OKULLU	Sürdürülebilirlik Komitesi Üye
Gamze Emel KENDİGELEN	Sürdürülebilirlik Komitesi Üye
Merve UZUN	Sürdürülebilirlik Komitesi Üye
Hande YÜCE	Sürdürülebilirlik Komitesi Üye

Şirkette, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen "Denetimden Sorumlu Komite", "Riskin Erken Saptanması Komitesi", "Kurumsal Yönetim Komitesi" ve "Sürdürülebilirlik Komitesi" oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" oluşturulmamış olup mevzuat ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiş ve bu komitelerin çalışma esasları, Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları altında düzenlenmiştir.

- **Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Mali Haklar**

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).

4. MENFAAT SAHİPLERİ

- **Menfaat Sahipleri ile İlgili Bilgiler**

Yatırımcılar, Şirket çalışanları, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, sivil toplum kuruluşları ve kamu kurumlarından oluşan menfaat sahiplerine, SPK mevzuatı gereğince kamuya açıklanan finansal raporlarda yer alan bilgilere ek olarak, ticari sır niteliği taşıyan hususlar hariç olmak üzere talep edilmesi halinde yazılı veya sözlü bilgi çeşitli iletişim araçlarıyla verilmektedir. Menfaat sahipleri komitelere iletmek istedikleri hususlarla ilgili Şirketin yatirimciiliskileri@cemzeytin.com.tr mail adresleri ile diğer iletişim kanallarını kullanabilirler. Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ek bir yöntem oluşturulmamış olup, katılımlar Genel Kurul toplantıları ve karşılıklı görüşmelerle gerçekleştirilmektedir. Menfaat sahiplerinin çıkarları mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmaktadır. Şirket tüm menfaat sahiplerinin beklenti ve talepleri etik kurallar doğrultusunda değerlendirilmektedir.

- **Çalışan Personel Sayısı**

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

➢ **2026 yılı uygulaması çerçevesinde, 01.01.2026-30.09.2026 döneminde personelimize verilen eğitimlerden bazıları aşağıda belirtilmiştir**.

- Hijyen – Sağlık Eğitimleri
- İlk Yardım
- Temizlik Uygulamaları Eğitimi
- Cam Sert Plastikler , Karton Tahta Kullanımı
- Terazi Kalibrasyon
- Pest Kontrol
- Kimyasal ve Fiziksek Risk Etmenleri Kişsel Koruyucu Donanım
- Kullanımı İş Sağlığı ve Güvenliği genel Kuralları Meslek hastalıklarının Sebepleri Hastalıklardan Korunma Prensibleri
- KKN Kontrolü
- Plansız Duruşlardaki Aksiyon Planı Eğitimi
- FSSC 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi
- Acil Durum Tatbikatı
- Yangına Müdahale
- Yabancı Madde ve Alınacak Önlemler
- Tank Yerleşim Planı Eğitimi
- Forklift Kullanımında Dikkat Edilecek Hususlar
- HACCP ve Gıda Güvenliği
- Temel İş Sağlığı ve Güvenliği

5. SERMAYE DAĞILIMI VE ORTAKLIK YAPISI

Şirket'in yasal kayıtlarına göre 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	%7,42
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**

(*) 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**

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).

6. İMTİYAZLI PAYLAR

Şirket'in esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca, Şirket'in isleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş), en fazla 12 (on iki) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

(A) Grubu paylar, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, ve 10 (on) veya 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi, 12 (on iki) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi, (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Bu şekilde önerilen yönetim kurulu üye adaylarının haklı bir sebep bulunmadığı takdirde genel kurul tarafından seçilmesi zorunludur. (A) Grubu pay sahiplerinin belirleyerek genel kurulun seçimine sunacağı adaylar, (İmtiyazlı Pay Sahipleri özel Kurulu toplanmasına gerek olmaksızın) (A) Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı ile veya alacakları yazılı bir karar ile belirlenir.

Şirket'in esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesi uyarınca A Grubu nama yazılı payların Genel Kurul'da 5 oy imtiyazı bulunmaktadır

- **Şirketin bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır.**

7. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

- **İlişkili Tarafların Bakiyeler**

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 San. ve Tic. A.Ş.	77.987	-
Toplam	**77.987**	**-**

- **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 San. ve Tic. 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 San. ve Tic. 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)**

8. MALİ TABLOLAR

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

VARLIKLAR	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Dönen Varlıklar	3.003.419.138	4.478.761.691
Duran Varlıklar	2.325.509.234	2.294.496.666
Toplam Varlıklar	**5.328.928.372**	**6.773.258.357**

KAYNAKLAR	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	573.727.988	1.183.847.359
Uzun Vadeli Yükümlülükler	356.483.820	705.574.262
Özkaynaklar	4.398.716.564	4.883.836.736
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar	**5.328.928.372**	**6.773.258.357**

ÖZET KAR ZARAR TABLOSU(TL)

KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	30.09.2026	30.09.2025
Hasılat	2.226.599.235	2.541.399.198
Satışların Maliyeti (-)	(1.755.057.665)	(1.959.529.050)
Brüt Kâr/(Zarar)	471.541.570	581.870.148
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	392.977.857	538.493.339
Faaliyet Kârı/(Zararı)	547.811.937	510.295.580
Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(417.779.645)	(582.688.897)
Dönem Net Kârı/(Zararı)	(486.315.625)	(451.538.880)
Pay Başına Kazanç (TL)	(0,21)	(0,20)

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU(TL)

	30.09.2026	30.09.2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	1.506.206.941	1.260.225.208
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(53.978.979)	(48.358.233)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	(933.215.347)	(1.044.150.313)
D. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	620.591.440	850.205.323
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)	519.012.615	167.716.662
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	1.018.212.530	845.551.404

9. FİNANSAL BİLGİLER

ŞİRKETİN ÜRETİM VE SATIŞ MİKTARLARI

Üretim

Ürün Grubu	Kapasite	09-2025	KKO[1]	09-2026	KKO
Sofralık Yeşil Zeytin (Bütün,Kırma,Çizik)	4.200.000	4.940.325	117,6%	3.094.677	73,7%
Sofralık Yeşil Zeytin (Dolgulu)	660.000	1.173.530	177,8%	2.128.625	322,5%
Sofralık Yeşil Zeytin (Dilimli veya Çekirdeksiz)	240.000	444.872	185,4%	403.928	168,3%
Sofralık Siyah Zeytin (Bütün Salamura veya Sele)	6.000.000	6.144.693	102,4%	6.991.500	116,5%
Sofralık Siyah Zeytin (Dilimli veya Çekirdeksiz)	827.000	836.503	101,1%	835.298	101,0%
Genel Toplam (kg.)	**11.927.000**	**13.539.924**	**113,5%**	**13.454.027**	**112,8%**

Satışlar

	09-2025			09-2026		
Ürün Grubu	**Yurtiçi**	**Yurtdışı**	**Toplam**	**Yurtiçi**	**Yurtdışı**	**Toplam**
Sofralık Yeşil Zeytin (Bütün,Kırma,Çizik)	4.556.456	22.963	4.579.419	2.975.265	42.504	3.017.769
Sofralık Yeşil Zeytin (Dolgulu)	1.277.011	4.075	1.281.086	2.164.074	3.629	2.167.703
Sofralık Yeşil Zeytin (Dilimli veya Çekirdeksiz)	374.358	87.504	461.863	390.006	55.836	445.842
Sofralık Siyah Zeytin (Bütün Salamura veya Sele)	6.466.226	7.152	6.473.378	6.636.816	637.994	7.274.809
Sofralık Siyah Zeytin (Dilimli veya Çekirdeksiz)	698.526	43.178	741.704	709.394	57.175	766.569
Yarımamul	1.167.863	0	1.167.863	2.322.495	0	2.322.495
Genel Toplam (kg.)	**14.540.440**	**164.873**	**14.705.313**	**15.198.050**	**797.137**	**15.995.188**

[1] Kapasite Kullanım Oranı

HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Şirket'in net satışlarının ve satışların 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**

- **Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket 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**

10. ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 1- **Bedelsiz Sermaye Artırımı Başvurumuzun Onaylanması ve Tescili**

Şirketimizin yönetim kurulunun 04/03/2026 tarihli ve 2026/18 numaralı kararına istinaden 500.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanını bir defaya mahsus aşarak çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan olmak üzere, 1.275.373.951 TL tutarlı kısmının paylara ilişkin emisyon primleri hesabından, 295.147.451 TL tutarındaki kısmının sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 327.478.598 TL tutarlı kısmının geçmiş yıllar karından karşılanmak suretiyle %472 oranında 1.898.000.000 TL artırılarak 2.300.000.000 TL'ye çıkarılması için ihraç edilecek 1.898.000.000 TL itibari değerdeki paylara ilişkin İhraç Belgesinin onaylanması ve Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin İhraç Belgesinin onaylanması ve Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla 16.03.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Yapmış olduğumuz başvurumuzun onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.04.2026 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-89928 sayılı yazısı ile Şirketimize bildirilmiştir. Bedelsiz Sermaye Artırımı Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 22.04.2026 tarihinde tescil edilerek 11569 sayılı kararla Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

28.04.2026 tarihinde başlayan %472,13930 oranındaki bedelsiz sermaye artırım işleminde, kaydileşmiş pay senetlerinin artırım karşılıkları ilgili üyelerin müşteri alt hesaplarına 30.04.2026 tarihinde yansıtılmıştır.