Rapor tarihi: 30 Ekim 2026

DURUKAN ŞEKERLEME SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolar

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

Finansal durum tablosu 2-3
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 4
Özkaynak değişim tablosu 5
Nakit akış tablosu 6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar 7-55

DURUKAN ŞEKERLEME SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
VARLIKLAR	**Dipnotlar**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Nakit ve nakit benzerleri	3	125.422.617	262.892.392
Finansal varlıklar	5	9.483.788	2.078.213
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	4	*134.551.204*	*92.046.159*
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	6	*608.796.234*	*844.968.531*
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	4	*21.848.940*	*21.857.102*
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	8	*32.093.523*	*10.213.718*
Stoklar	9	1.779.425.956	1.473.558.529
Peşin ödenmiş giderler	10	75.445.133	95.872.941
Diğer dönen varlıklar	15	101.229.643	141.165.654
Toplam dönen varlıklar		**2.888.297.038**	**2.944.653.239**
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	8	*826.559*	*1.628.654*
Maddi duran varlıklar	11	1.814.084.529	1.746.309.296
Maddi olmayan duran varlıklar	12	94.455.305	87.318.979
Toplam duran varlıklar		**1.909.366.393**	**1.835.256.929**
TOPLAM VARLIKLAR		**4.797.663.431**	**4.779.910.168**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DURUKAN ŞEKERLEME SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
KAYNAKLAR	**Dipnotlar**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kısa vadeli borçlanmalar	7	727.005.289	404.976.649
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	419.381.261	396.028.050
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	7	6.039.367	74.183.217
Diğer finansal yükümlülükler	7	1.085.651	2.686.269
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflardan borçlar	*6*	*119.212.591*	*259.130.579*
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflardan borçlar	*8*	*26.781.941*	*33.871.280*
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	14	26.095.845	37.909.402
Ertelenmiş gelirler	10	129.370.197	28.542.860
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*14*	*6.559.523*	*4.421.906*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*14*	*9.711.084*	*4.690.590*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	5.387.191	9.318.443
Kısa vadeli yükümlülükler		**1.476.629.940**	**1.255.759.245**
Uzun vadeli borçlanmalar	7	429.874.684	505.725.077
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	7	49.673.654	677.774
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*14*	*9.515.095*	*8.974.450*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	113.637.742	53.188.164
Uzun vadeli yükümlülükler		**602.701.175**	**568.565.465**
Ödenmiş sermaye	16	132.500.000	132.500.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	16	868.545.685	868.545.685
Paylara ilişkin primler ve iskontolar	16	850.430.307	850.430.307
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Duran varlıklar yeniden değerleme artışları	*16*	*770.703.418*	*770.703.418*
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	*16*	*(12.821.762)*	*(6.451.690)*
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	16	27.389.683	24.322.136
Geçmiş yıllar karları		312.468.055	145.592.142
Net dönem karı / (zararı)		(230.883.070)	169.943.460
ÖZKAYNAKLAR		**2.718.332.316**	**2.955.585.458**
TOPLAM KAYNAKLAR		**4.797.663.431**	**4.779.910.168**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnotlar	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2025
Hasılat	17	797.354.225	992.243.055	213.158.840	365.952.783
Satışların maliyeti (-)	17	(533.970.602)	(509.728.490)	(133.921.393)	(208.954.584)
Brüt kar		**263.383.623**	**482.514.565**	**79.237.447**	**156.998.199**
Genel yönetim giderleri (-)	18	(107.163.369)	(130.642.748)	(38.505.803)	(27.828.933)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(84.562.342)	(98.780.979)	(24.743.074)	(30.158.800)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(6.827.434)	(5.791.493)	(1.558.273)	(2.244.120)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	41.061.841	114.770.812	17.569.058	17.738.516
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(41.825.694)	(110.940.541)	(11.370.991)	(90.794.118)
Esas faaliyet karı		**64.066.625**	**251.129.616**	**20.628.364**	**23.710.744**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	5.700.817	47.820.244	1.608.927	7.126.851
Finansman faaliyetleri öncesi faaliyet karı		**69.767.442**	**298.949.860**	**22.237.291**	**30.837.595**
Finansman gelirleri	21	74.319.473	108.101.847	14.295.847	25.535.583
Finansman giderleri (-)	21	(322.002.527)	(358.781.989)	(123.199.535)	(79.584.678)
Net parasal (kayıp) / kazanç	22	5.261.797	26.392.033	(38.128.994)	61.219.912
Vergi öncesi kar / (zarar)		**(172.653.815)**	**74.661.751**	**(124.795.391)**	**38.008.412**
Dönem vergi (gideri)	23	-	(8.798.048)	-	(2.230.494)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	(58.229.255)	41.973.882	(7.397.504)	695.973
Dönem karı / (zararı)		**(230.883.070)**	**107.837.585**	**(132.192.895)**	**36.473.891**
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)		**(6.370.072)**	**(1.163.164)**	**(4.470.700)**	**(175.632)**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm (kayıpları)	14	(8.272.821)	(1.510.603)	(5.806.104)	(228.094)
Ertelenmiş vergi geliri		1.902.749	347.439	1.335.404	52.462
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(237.253.142)**	**106.674.421**	**(136.663.595)**	**36.298.259**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DURUKAN ŞEKERLEME SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	**Sermaye düzeltme olumlu farkları**	**Hisse senedi ihraç primleri**	**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**	**Maddi duran varlıklar birikmiş değerleme artışları**	**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları**	**Geçmiş yıl karları**	**Dönem net karı**	**Özkaynaklar toplamı**
1 Ocak 2025	**132.500.000**	**868.545.685**	**850.430.307**	**15.869.805**	**770.703.418**	**(288.140)**	**614.668**	**164.635.948**	**2.803.011.691**
Transferler	-	-	-	5.523.789	-	-	159.112.159	(164.635.948)	-
Diğer kapsamlı (gider)	-	-	-	-	-	(1.163.164)	-	-	(1.163.164)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	107.837.585	107.837.585
30 Eylül 2025	**132.500.000**	**868.545.685**	**850.430.307**	**21.393.594**	**770.703.418**	**(1.451.304)**	**159.726.827**	**107.837.585**	**2.909.686.112**
1 Ocak 2026	**132.500.000**	**868.545.685**	**850.430.307**	**24.322.136**	**770.703.418**	**(6.451.690)**	**145.592.142**	**169.943.460**	**2.955.585.458**
Transferler	-	-	-	3.067.547	-	-	166.875.913	(169.943.460)	-
Diğer kapsamlı (gider)	-	-	-	-	-	(6.370.072)	-	-	(6.370.072)
Dönem net (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(230.883.070)	(230.883.070)
30 Eylül 2026	**132.500.000**	**868.545.685**	**850.430.307**	**27.389.683**	**770.703.418**	**(12.821.762)**	**312.468.055**	**(230.883.070)**	**2.718.332.316**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DURUKAN ŞEKERLEME SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı/(zararı)		**(230.883.070)**	**107.837.585**
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	11,12	49.479.456	48.097.421
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	20	(2.495.901)	(11.558.763)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	14	5.937.877	349.138
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	14	3.002.451	(3.775.614)
Net parasal kazanç/kayıp		82.515.999	105.901.803
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(43.096.770)	(99.419.234)
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	4.749.167	13.912.588
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	898.730	1.053.961
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		62.352.327	(50.511.130)
Finansal yatırımlardan kaynaklanan gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(3.282.914)	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		**(70.822.648)**	**111.887.755**
Ticari alacaklarıdaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		192.768.522	172.687.424
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(305.867.427)	(569.109.147)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		(21.069.548)	15.545.230
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		20.427.808	7.512.564
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		39.936.011	(29.984.990)
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(139.917.988)	(46.696.542)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(7.089.339)	(863.929)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		100.827.337	(26.214.660)
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.931.252)	(710.434)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(11.813.557)	2.893.610
Alınan faizler	21	43.096.770	99.419.234
Ödenen kıdem tazminatları	14	(10.726.124)	(5.236.722)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**(174.181.435)**	**(268.870.607)**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(125.746.169)	(112.120.229)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri	11,12	3.851.055	11.849.214
Finansal varlıklardaki değişim		(4.122.661)	19.930.111
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		**(126.017.775)**	**(80.340.904)**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		484.525.541	383.473.665
Ödenen faiz	21	(235.742.671)	(146.497.754)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		**248.782.870**	**236.975.911**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		**(51.416.340)**	**(112.235.600)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		**(86.053.435)**	**(108.692.042)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**262.892.392**	**536.115.570**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	**3**	**125.422.617**	**315.187.928**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Durukan Şekerleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 1976 yılından itibaren distribütörlük, toptancılık ve market hizmetleri aracılığıyla gıda sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket, 1993 yılında şekerleme ürünleri üreticiliği faaliyetlerine odaklanmış olup iç ve dış pazarlarda etkinlik göstermektedir.

Şirket; 2003 yılında PepsiCo-Frito Lay firması ile yapılan özel anlaşma neticesinde bir PepsiCo-Frito Lay markası olan yerel Rocco markasının lolipop ürünlerinin tek tedarikçisi olmuştur. Aynı zamanda, Durukan markası dünyada; Amerika, Avrupa Ülkeleri, Ortadoğu, Afrika ve Uzak Doğu ülkelerinde satılmaktadır.

Şirket, yurt dışı pazarında etkinliğini artırmak, ihracat faaliyetini geliştirmek amacıyla, İngiltere ve Galler'de "A2Z Confectıonery Ltd" unvanlı yeni bir şirket kurmuş olup, sermayesinin %90'nı Şirket'e aittir. Tescil işlemleri 31 Mart 2025 tarihinde tamamlandığından ve finansal tablolara bir etkisi bulunmadığından dolayı, konsolide finansal tablo sunumu yapılmamıştır.

Şirket, yurt dışı büyüme ve gelişim stratejileri kapsamında, Amerika Birleşik Devletleri'nde şekerleme sektöründe faaliyet göstermek üzere Magical Confections LLC unvanlı yeni bir şirket kurmuş olup, sermayesinin %85'i Şirket'e aittir. Tescil işlemleri 19 Mayıs 2025 tarihinde tamamlandığından ve gayrifaal olduğundan finansal tablolara etkisi bulunmamaktadır. Bu sebeple konsolide sunum yapılmamıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 307'dir. (31 Aralık 2025: 379 kişi, 30 Eylül 2025: 360 kişi).

Şirket Adresi; Ahi Evran Osb Mahallesi, Dağıstan Caddesi No: 11 Sincan / Ankara'dır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in 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.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2025 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

Şirket'in muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in kanuni kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu TFRS'ye uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket bünyesinde, işlemlerde ağırlıklı olarak kullanılan para birimlerinin dönem sonları itibariyle Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**		**30 Eylül 2025**	
	Alış	**Satış**	**Alış**	**Satış**	**Alış**	**Satış**
ABD Doları/TL	48,9303	49,0184	42,8457	42,9229	41,4984	41,5732
Avro/TL	55,5567	55,6568	50,2859	50,3765	48,6479	48,7355

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 30 Eylül 2026 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası , 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	**Endeks**	**Düzeltme Katsayısı**	**Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı**
30 Eylül 2026	4.368,20	1,00000	%220
31 Aralık 2025	3,513,87	1,24313	%291
30 Eylül 2025	3.367,22	1,29727	%324

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2026 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2026 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Eylül 2026 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2023 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2023 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.

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.

• Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, stoklar ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

• Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

• Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dâhil edilmiştir.

• 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.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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 ifade edilir.

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II–14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4 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.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.6 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

- Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.

- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.

- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

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) 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

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

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.

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

● TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

● 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

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

● 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.

● 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).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

● 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.

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Şirket'in finans sektörü faaliyetlerinden alacakları etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kredi değer düşüklüğü karşılığı

Şirket, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Karşılık tutarı, Şirket'in kredi risk politikası, mevcut kredi portföyünün yapısı, müşterilerinin mali yapıları ve ekonomik konjonktüre bağlı olarak belirlenmekte ve "Takipteki Krediler" olarak sınıflandırılarak hesaplanmaktadır. Karşılık hesabındaki değişiklikler gerçekleştikleri dönem içerisinde kar veya tablosuna yansıtılmaktadır. Yasal prosedürler tamamlandığı ve kredinin tahsil edilemeyeceği kesinleştiği takdirde, ilgili tutarlar hesaplardan silinmekte, silinen krediler ile ilgili tahsilâtlar gelir olarak kaydedilmektedir. Finansman kredilerinin değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam finansman kredileri karşılığı Şirket'in finansman kredileri portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir.

Şirket, alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredibilite değerlendirmelerine ilişkin bütün verileri dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda genel karşılık ayırabilmektedir. Şirket ayrıca, faiz veya ana paranın tahsilinde gecikme olmayan veya 90 günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın, karşılık ayırma yöntemini benimsemiş ancak zorunluluk olarak değerlendirmemiştir. Şirket, şüpheli hale gelmeyen finansman kredileri için bu kapsamda özel karşılık ayırmaktadır.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Şirket'in olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlenmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir (Not 9).

Türev araçlar

Vadeli döviz sözleşmeleri de dahil olmak üzere türev finansal araçlar, finansal tablolara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Türev finansal araçlarından elde edilecek kar veya zararların finansal tablolara yansıtılması, türev finansal araçlarının sınıflandırmasına göre değişmektedir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar kar veya zarar olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıklar

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlenmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlenmiş tutar, yeniden değerleme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler raporlama tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir. İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Yeniden Değerleme Yöntemi (devamı)

Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Yeniden değerlenen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlenen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerleme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınırlar. Şirket bünyesinde yaratılan, üretimi planlanan yeni araçların geliştirilmesine yönelik katlanılan harcamalar hariç, maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilemez ve yapılan harcamalar oluştukları dönem içerisinde giderleştirilirler. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlamasını müteakip tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıklar; taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değerin düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır (Not 12).

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisanların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (3 yıl).

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır (Not 4):

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
   (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
   (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
   (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
   (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
   (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
   (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
   (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
   (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
   (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Müşteri sözleşmelerinden hasılat

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaktadır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir.

Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.
Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağının muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir (Not 7).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde kullanılan kredilere ilişkin aktifleştirme yoktur (30 Eylül 2025: Yoktur).

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 23).

Cari dönem vergi gideri, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Şirket, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.Şirket, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Şirket, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır (Not 14).

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur (Not 24).

Karşılıklar

Karşılıklar, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumlarında ayrılmaktadır (Not 14). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

Karşılık tutarı, paranın zaman değerine ilişkin mevcut piyasa değerlendirmelerini ve borca özgü riskleri yansıtan vergi öncesi oranlar kullanılarak yükümlülüğü yerine getirilmesi için tahmin edilen giderlerin bugünkü değeri olarak ölçülür. Karşılık tutarında zamanın geçmesinden kaynaklanan artış faiz gideri olarak kaydedilir.

Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, aciz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden oluşan gelir ve giderler işlem tarihinde geçerli olan kurlar ile çevrilmektedir. Yabancı paralarla ifade edilen parasal aktiflerin ve pasiflerin çevriminde bilanço tarihinde T.C. Merkez Bankası tarafından ilan edilen kurlar kullanılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevrilmesinden veya yabancı paralarla ifade edilen tutarların değerlemesinden doğan kur farkı gelir ya da gideri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Bölümlere göre raporlama

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Şirket, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Şirket'in faaliyet konusu distribütörlük, toptancılık ve market hizmetleri aracılığıyla gıda sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket yönetimi, faaliyet bölümlerinin performansını TFRS'ye göre hazırlanan finansman geliri öncesi faaliyet karına göre değerlendirmektedir.Şirket'in farklı faaliyet konusu olmadığından 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bölümlerine göre raporlama bulunmamaktadır.(30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	715.906	290.026
Bankalar:		
- Vadeli mevduatlar		
TL	*67.670.822*	*205.116.582*
- Vadesiz mevduatlar		
TL	*39.729.443*	*6.249.972*
Avro	*6.928.709*	*16.666.275*
ABD Doları	*1.336.830*	*20.332.600*
İsviçre Frangı	*3.272*	*3.634*
İngiliz Sterlini	*7.414*	*60.871*
Mevduat faiz gelirleri	9.030.221	9.154.041
Diğer*	-	5.018.391
Total	**125.422.617**	**262.892.392**

(*) Diğer bakiyesi Şirket'in pos alacaklarından oluşmaktadır.

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAFLAR

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Bu alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflardan olan diğer alacaklar genellikle finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Durukan Pazarlama Satış Dağıtım A.Ş.	29.829.358	61.626.235
Ankara Durukan Lojistik A.Ş.	20.132.321	26.282.670
Techpart Teknoloji Gıda ve Tic. A.Ş.	3.440.092	4.137.254
A2Z Confectionery LTD	81.149.433	-
Toplam	**134.551.204**	**92.046.159**

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uğur Durukan	3.686.048	4.929.977
Magical Confections LLC	13.826.173	8.565.264
Mehmet Ertuğrul Durukan	800.815	3.618.534
Mahmut Nedim Durukan	3.535.904	4.743.327
Toplam	**21.848.940**	**21.857.102**

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAFLAR (DEVAMI)

İlişkili taraflardan alınan kısa vadeli sipariş avansları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Durukan Pazarlama Satış Dağıtım A.Ş.	50.001.946	-
Toplam	**50.001.946**	**-**

b) İlişkili taraflara satışlar ve ilişkili taraflardan alımlar:

1 Ocak-30 Eylül 2026						
	Diğer	**Kira geliri**	**Satım**	**Alım**	**Duran varlık alım**	**Yönetim Danışmanlık**
Durukan Pazarlama Satış Dağıtım A.Ş.	-	-	11.161.877	35.089.848	-	-
A2Z Confectıonery LTD	-	-	50.999.609		-	-
Toplam	**-**	**-**	**54.818.256**	**35.089.848**	**-**	**-**

1 Ocak-30 Eylül 2025						
	Diğer	**Kira geliri**	**Satım**	**Alım**	**Duran varlık alım**	**Yönetim Danışmanlık**
Durukan Pazarlama Satış Dağıtım A.Ş.	-	-	43.541.705	520.607	-	-
Durukan Şekerleme San.Tic.A.Ş. & C/O Sweets	-	-	239	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**43.541.944**	**520.607**	-	-

Üst yönetime 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 yılları içerisinde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Yönetim kurulu ve üst düzey yönetime yapılan ödemeler	12.516.209	12.729.168
Toplam	**12.516.209**	**12.729.168**

NOT 5 – FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fon ve tahviller	9.483.788	2.078.213
Toplam	**9.483.788**	**2.078.213**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla fon ve tahvillerin hareketi aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026

	Nominal Değer	Faiz Tahakkuku	Gerçeğe Uygun Değer
Fon ve tahviller	6.200.874	3.282.914	9.483.788
Toplam	**6.200.874**	**3.282.914**	**9.483.788**

31 Aralık 2025

	Nominal Değer	Faiz Tahakkuku	Gerçeğe Uygun Değer
Fon ve tahviller	1.949.729	128.484	2.078.213
Toplam	**1.949.729**	**128.484**	**2.078.213**

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	193.806.355	223.191.492
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	134.551.204	92.046.159
Alacak senetleri	60.615.631	161.190.605
Gelir tahakkukları (*)	354.374.248	460.586.434
Şüpheli ticari alacaklar	7.439.866	8.626.957
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(7.439.866)	(8.626.957)
Toplam	**743.347.438**	**937.014.690**

(*) Şirket'in TFRS 15 Hasılat sözleşmeleri kapsamında kaydedilen işlemlerin gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli ticari alacakların yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış bilançosu	8.626.957	4.439.185
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar (Not 19)	14.904.202	4.355.048
Yıl içerisindeki tahsilatlar (-) (Not 19)	(14.005.472)	(3.301.087)
Enflasyon etkisi	(2.085.821)	(900.000)
Kapanış bilançosu	**7.439.866**	**4.593.146**

b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	119.212.591	136.889.498
Gider tahakkukları (*)	-	122.241.081
Toplam	**119.212.591**	**259.130.579**

(*) Şirket'in TFRS 15 Hasılat sözleşmeleri kapsamında kaydedilen işlemlerin maliyetinden oluşmaktadır.

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	712.378.543	391.917.693
Kredi faiz tahakkukları	14.626.746	13.058.956
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	419.381.261	396.028.050
Finansal kiralama borçları	7.342.399	75.319.886
Finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(1.303.032)	(1.136.669)
Diğer mali borçlar	1.085.651	2.686.269
Kısa vadeli finansal borçlar	**1.153.511.568**	**877.874.185**
Banka kredileri	429.874.684	505.725.077
Finansal kiralama borçları	50.274.247	756.014
Finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(600.593)	(78.240)
Uzun vadeli finansal borçlar	**479.548.338**	**506.402.851**
Toplam finansal borçlar	**1.633.059.906**	**1.384.277.036**

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin faiz oranı	Orjinal tutar	TL tutar
Kısa vadeli banka kredileri			
TL	54,23%	789.059.167	789.059.167
ABD Doları	12,36%	749.736	36.684.825
Avro	14,08%	5.771.447	320.642.558
Kısa vadeli finansal kiralama borçları			
TL		38.671	38.671
Avro		108.010	6.000.696
Uzun vadeli banka kredileri			
TL	54,23%	117.322.274	117.322.274
Avro	14,08%	5.625.827	312.552.410
Uzun vadeli Finansal kiralama borçları			
Avro		894.107	49.673.654
Toplam finansal borçlar			**1.631.974.255**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin faiz oranı	Orjinal tutar	TL tutar
Kısa vadeli banka kredileri			
TL	54,12%	237.082.773	237.082.773
ABD Doları	16,85%	1.000.000	53.283.445
Avro	14,16%	8.141.567	510.638.481
Kısa vadeli finansal kiralama borçları			
TL		4.820.440	4.820.440
ABD Doları		31.469	1.676.768
Avro		1.079.179	67.686.009
Uzun vadeli banka kredileri			
TL	54,12%	40.654.125	40.654.125
ABD Doları	16,85%	500.210	26.652.911
Avro	14,16%	6.990.092	438.418.041
Uzun vadeli Finansal kiralama borçları			
Avro		10.806	677.774
Toplam finansal borçlar			**1.381.590.767**

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 yıldan kısa	1.152.425.917	875.187.916
1 - 2 yıl arası	202.465.131	160.081.929
2 - 3 yıl arası	166.443.021	138.637.469
3 - 4 yıl arası	110.640.186	143.205.581
4 - 5 yıldan fazla	-	64.477.872
Toplam finansal borçlar	**1.631.974.255**	**1.381.590.767**

NOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	7.597	9.444
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 4)	21.848.940	21.857.102
Vergi alacakları	324.251	9.795.575
Diğer alacaklar	31.761.675	408.699
Toplam	**53.942.463**	**32.070.820**

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	826.559	1.628.654
Toplam	**826.559**	**1.628.654**

b) Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer borçlar	26.781.941	33.871.280
Toplam	**26.781.941**	**33.871.280**

NOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	1.343.874.966	1.086.793.472
Mamuller	363.459.262	318.089.549
Ticari mallar	72.091.728	68.675.508
Toplam	**1.779.425.956**	**1.473.558.529**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 yıllarına ait stok değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları	72.732.975	88.643.370
Gelecek aylara ait giderler	992.282	6.623.668
İş avansları	1.719.876	605.903
Toplam	**75.445.133**	**95.872.941**

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları	79.368.251	28.542.860
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 4)	50.001.946	-
Toplam	**129.370.197**	**28.542.860**

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Arazi ve arsalar	161.653.797	-	-	161.653.797
Binalar	696.380.613	-	-	696.380.613
Tesis, makine ve cihazlar	1.729.540.330	2.070.521	(867.692)	1.730.743.159
Taşıtlar	19.619.994	-	(1.909.380)	17.710.614
Demirbaşlar	131.723.982	1.149.819	(342.247)	132.531.554
Diğer maddi duran varlıklar	344.503	-	-	344.503
Yapılmakta olan yatırımlar	199.991.452	102.143.509	-	302.134.961
Özel maliyetler	4.433.430	-	-	4.433.430
	2.943.688.101	**105.363.849**	**(3.119.319)**	**3.045.932.631**
Birikmiş amortismanlar (-)				
Binalar	295.707.382	3.637.300		299.344.682
Tesis, makine ve cihazlar	779.236.583	28.053.580	(27.070)	807.263.093
Taşıtlar	16.008.790	1.186.603	(1.909.380)	15.286.013
Demirbaşlar	101.667.359	3.515.248	(6.225)	105.176.382
Diğer maddi duran varlıklar	344.503	-	-	344.503
Özel maliyetler	4.414.188	19.241	-	4.433.429
	1.197.378.805	**36.411.972**	**(1.942.675)**	**1.231.848.102**
Net Defter Değeri	**1.746.309.296**	**68.951.877**	**(1.176.644)**	**1.814.084.529**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek tutarı 1.157.426.569 TL'dir.

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
Maliyet					
Arazi ve arsalar	161.653.797	-	-	-	161.653.797
Binalar	696.380.613	-	-	-	696.380.613
Tesis, makine ve cihazlar	1.591.496.812	74.559.622	(348.542)	3.596.539	1.669.304.431
Taşıtlar	38.911.197	-	(18.739.572)	-	20.171.625
Demirbaşlar	119.613.289	11.261.747	-	-	130.875.036
Diğer maddi duran varlıklar	344.503	-	-	-	344.503
Yapılmakta olan yatırımlar	179.643.645	-	-	(3.596.539)	176.047.106
Özel maliyetler	4.433.430	-	-	-	4.433.430
	2.792.477.286	**85.821.369**	**(19.088.114)**	**-**	**2.859.210.541**
Birikmiş amortismanlar (-)					
Binalar	290.857.648	3.637.300	-	-	294.494.948
Tesis, makine ve cihazlar	737.072.376	28.621.564	(58.091)	-	765.635.849
Taşıtlar	33.556.844	795.984	(18.739.572)	-	15.613.256
Demirbaşlar	96.870.799	3.561.175	-	-	100.431.974
Diğer maddi duran varlıklar	344.504	-	-	-	344.504
Özel maliyetler	4.298.741	86.585	-	-	4.385.326
	1.163.000.912	**36.702.608**	**(18.797.663)**	**-**	**1.180.905.857**
Net Defter Değeri	**1.629.476.374**	**49.118.761**	**(290.451)**	**-**	**1.678.304.684**

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek tutarı 1.105.239.658 TL'dir.

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	5-10 yıl
Taşıtlar	3-5 yıl
Demirbaşlar	5-10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**30 Eylül 2026**
Malivet					
Haklar	3.445.394	-	-	-	3.445.394
Tamamlanan geliştirme maliyetleri	160.745.635	20.382.320	-	30.735.576	211.863.531
Devam eden geliştirme maliyetleri	31.508.650	-	-	(30.735.576)	773.074
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.049.593	-	(225.487)	-	7.824.106
	203.749.272	**20.382.320**	**(225.487)**	**-**	**223.906.105**
Birikmiş amortismanlar (-)					
Haklar	3.445.394	-	-	-	3.445.394
Tamamlanan geliştirme maliyetleri	105.401.475	13.011.058	-	-	118.412.533
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.583.424	56.426	(46.977)	-	7.592.873
	116.430.293	**13.067.484**	**(46.977)**	**-**	**129.450.800**
Net defter değeri	**87.318.979**	**7.314.836**	**(178.510)**	**-**	**94.455.305**

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Haklar	3.445.394	-	-	3.445.394
Araştırma geliştirme	156.386.606	26.298.860	-	182.685.466
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.049.593	-	-	8.049.593
	167.881.593	**26.298.860**	**-**	**194.180.453**
Birikmiş amortismanlar (-)				
Haklar	3.445.394	-	-	3.445.394
Araştırma geliştirme	89.005.375	11.313.333	-	100.318.708
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.474.785	81.480	-	7.556.265
	99.925.554	**11.394.813**	-	**111.320.367**
Net defter değeri	**67.956.039**	**14.904.047**	-	**82.860.086**

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 yıl
Haklar	3 yıl
Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	5 yıl

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Satılan malın maliyeti (Not 17)	47.788.179	38.344.265
Genel yönetim giderleri (Not 18)	1.574.838	9.632.066
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Not 18)	116.439	121.090
Kapanış bakiyesi	**49.479.456**	**48.097.421**

NOT 13 – TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

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

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	**1.347.077.184**	**1.288.599.053**
- Verilen teminat mektupları	*189.650.615*	*183.359.395*
-İpotek	*1.157.426.569*	*1.105.239.658*
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen şirket şirketlerilehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
Toplam	**1.347.077.184**	**1.288.599.053**

(*) Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 yıllarına ait ipotek tutarları kullanılan kredi karşılığı maddi duran varlık üzerindeki ipoteklerden oluşmaktadır.
(**) Şirket'in 30 Eylül 2026, 31 Aralık 2025 yıllarına ait rehin tutarları kullanılan kredilere ilişkin taşıt rehninden oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 yıllarına ait kefaletlerinin 2.693.121 TL'si Durukan Pazarlama Satış Dağıtım A.Ş.'nin kefaletinden oluşmaktadır.
(***) 30 Eylül 2026 itibarıyla kefalet tutarı 4.270.979.518 TL'dir.
(****) 30 Eylül 2026 itibarıyla alınan teminat mektuplarının tutarı 13.577.850 TL'dir.

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	18.071.784	27.294.074
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.024.061	10.615.328
Toplam	**26.095.845**	**37.909.402**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	6.559.523	4.421.906
Toplam	**6.559.523**	**4.421.906**

Kullanılmayan izin karşılığının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	4.421.906	4.735.737
Yıl içinde ayrılan/kullanılan karşılık tutarı-net	3.002.451	(3.775.614)
Enflasyon etkisi	(864.834)	(960.123)
Kapanış bakiyesi	**6.559.523**	-

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılığı	9.711.084	4.690.590
Toplam	**9.711.084**	**4.690.590**

Dava karşılıklarının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	4.690.590	3.152.587
Yıl içinde ayrılan/ kullanılan karşılık tutarı (Not 19)	7.737.818	845.566
Konusu kalmayan davalar (Not 19)	(1.799.941)	(496.428)
Enflasyon etkisi	(917.383)	(639.156)
Kapanış bakiyesi	**9.711.084**	**2.862.569**

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	9.515.095	8.974.450
Toplam	**9.515.095**	**8.974.450**

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) ile sınırlandırılmıştır. TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardına uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama yapılması gerekmektedir. Buna göre, Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını profesyonel bir aktüerin yapmış olduğu hesaplamaya göre yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı	%4,00	%4,00

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış bilançosu	8.974.450	5.874.324
Hizmet maliyeti	2.944.359	12.601.246
Faiz maliyeti (Not 21)	1.804.808	1.311.342
Yıl içerisindeki ödemeler	(10.726.124)	(5.236.722)
Aktüeryal (kazançlar)	8.272.821	1.510.603
Enflasyon etkisi	(1.755.219)	(1.190.961)
Kapanış bilançosu	**9.515.095**	**14.869.832**

NOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	101.229.643	141.165.654
Toplam	**101.229.643**	**141.165.654**

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	4.696.905	8.882.905
Diğer yükümlülükler	690.286	435.538
Toplam	**5.387.191**	**9.318.443**

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Halka arz edilen kısım	32%	42.500.000	32%	42.500.000
Uğur Durukan	34%	45.000.000	34%	45.000.000
Mahmut Nedim Durukan	31%	41.250.000	31%	41.250.000
Mehmet Ertuğrul Durukan	3%	3.750.000	3%	3.750.000
Ödenmiş Sermaye	**100%**	**132.500.000**	**100%**	**132.500.000**
Sermaye düzeltmesi farkları		868.545.685		868.545.685

Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL değerinde 132.500.000 adet paya ayrılmış 132.500.000 TL'den ibarettir.

b) Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Duran varlıklar yeniden değerleme artışları	770.703.418	770.703.418
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm (kayıpları)	(12.821.762)	(6.451.690)
Toplam	**757.881.656**	**764.251.728**

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	27.389.683	24.322.136
Toplam	**27.389.683**	**24.322.136**

d) Paylara ilişkin primler ve iskontolar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi ihraç primleri	850.430.307	850.430.307
Toplam	**850.430.307**	**850.430.307**

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	301.952.500	524.950.487	97.497.153	178.940.122
Yurt dışı satışlar	552.048.959	476.321.808	119.538.604	189.590.331
Satış iadeleri (-)	(47.511.686)	(5.197.305)	(1.956.504)	(899.010)
Satış iskontoları (-)	(9.135.548)	(3.831.935)	(1.920.413)	(1.678.660)
Hasılat	**797.354.225**	**992.243.055**	**213.158.840**	**365.952.783**
Satılan mamuller maliyeti (-)	(472.177.665)	(445.587.385)	(101.034.137)	(197.722.494)
Satılan mamuller maliyeti (-)	(294.658.806)	(279.739.800)	(73.150.224)	(173.764.027)
Amortisman maliyeti (Not 12)	(47.788.179)	(38.344.265)	(14.532.465)	(12.367.256)
Personel maliyeti	(129.730.680)	(127.503.320)	(13.351.448)	(11.591.210)
Satılan ticari mal maliyeti (-)	(61.792.937)	(64.141.105)	(32.887.256)	(11.232.091)
Satışların maliyeti	**(533.970.602)**	**(509.728.490)**	**(133.921.393)**	**(208.954.584)**
Brüt kar	**263.383.623**	**482.514.565**	**79.237.447**	**156.998.199**

NOT 18 – FAALİYET GİDERLERİ

a) Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri	(39.796.459)	(34.425.936)	(10.473.662)	(6.314.855)
Nakliye giderleri	(17.030.232)	(26.428.702)	(4.905.259)	(7.712.124)
Fuar giderleri	(6.000.448)	(6.495.041)	(1.774.012)	(2.756.754)
Danışmanlık giderleri	(4.980.783)	(3.886.240)	(1.507.421)	(997.850)
İhracat navlun giderleri	(4.951.290)	(10.635.126)	(2.161.939)	(3.304.778)
Seyahat giderleri	(2.244.089)	(3.632.154)	(539.809)	(1.595.473)
İlan ve reklam giderleri	(2.119.571)	(317.859)	(523.008)	(120.084)
Bakım ve onarım giderleri	(1.714.940)	(56.055)	(1.700.110)	(24.414)
Kargo giderleri	(1.461.098)	(1.457.047)	(555.218)	(506.608)
Sigorta giderleri	(1.454.282)	(3.894.805)	(382.080)	(984.499)
Vergi resim ve harç giderleri	(960.895)	(1.297.066)	(349.822)	(392.503)
Akaryakıt giderleri	(680.548)	(656.256)	(261.509)	(243.149)
Komisyon giderleri	(423.467)	(1.779.585)	(423.466)	(1.779.585)
Ofis giderleri	(399.560)	(478.845)	(155.311)	(156.026)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 12)	(116.439)	(121.090)	(34.323)	(633.642)
Temsil ve ağırlama giderleri	(11.893)	(151.852)	(11.893)	(1.173)
Diğer	(216.348)	(3.067.320)	1.015.768	(2.635.283)
Toplam	**(84.562.342)**	**(98.780.979)**	**(24.743.074)**	**(30.158.800)**

NOT 18 – FAALİYET GİDERLERİ (DEVAMI)

b) Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri	(68.864.852)	(91.604.349)	(21.775.308)	(11.857.784)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(17.428.482)	(12.350.140)	(17.428.482)	(3.956.529)
Ofis giderleri	(4.039.250)	(3.090.242)	6.208.972	(2.949.207)
Sigorta giderleri	(3.810.324)	(3.770.963)	(652.583)	(1.041.423)
Mahkeme ve noter giderleri	(3.095.129)	(1.797.865)	(48.647)	(359.693)
Seyahat giderleri	(2.291.575)	(1.220.608)	(716.318)	(506.468)
Bakım ve onarım giderleri	(2.112.826)	(748.763)	(1.944.294)	(224.037)
Amortisman ve itfa giderleri (not 12)	(1.574.838)	(9.632.066)	(274.838)	(2.760.163)
Vergi resim ve harç giderleri	(1.441.261)	(765.658)	(496.938)	(1.005.184)
Akaryakıt giderleri	(932.278)	(944.690)	(317.590)	(329.413)
Aidat giderleri	(350.724)	(229.813)	-	(229.813)
Konaklama giderleri	(259.394)	(350.293)	(91.795)	(350.293)
Fuar giderleri	(232.651)	(454.707)	(155.578)	(449.703)
Temsil ve ağırlama giderleri	(17.444)	(186.959)	(5.898)	(60.376)
İlan ve reklam giderleri	(10.940)	(11.360)	-	-
Kargo giderleri	(889)	(6.922)	(141)	(2.313)
Bağış ve yardımlar	-	(263.669)	-	(1.367)
Diğer	(700.512)	(3.213.681)	(806.365)	(1.745.167)
Toplam	**(107.163.369)**	**(130.642.748)**	**(38.505.803)**	**(27.828.933)**

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar (Not 6)	14.005.472	3.301.087	6.841.576	1.205.740
Banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	13.224.159	102.793.573	8.200.942	15.489.305
Sigorta hasar gelirleri	3.827.406	-	641.023	-
Konusu kalmayan dava karşılıkları (Not 14)	1.799.941	496.428	100.238	(37.254)
Önceki dönem gelir ve karları	82.985	47.389	82.985	47.389
Diğer gelirler	8.121.878	8.132.335	1.702.294	1.033.336
Toplam	**41.061.841**	**114.770.812**	**17.569.058**	**17.738.516**

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER (DEVAMI)

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Not 6)	(14.904.202)	(4.355.048)	(1.909.469)	(3.404.964)
Banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(12.334.683)	(73.075.309)	(2.478.729)	(70.320.801)
Dava karşılığı giderleri (Not 14)	(7.737.818)	(845.566)	(2.191.632)	(63.454)
Komisyon giderleri	(4.910.705)	(19.047.517)	(991.446)	(6.616.645)
Önceki dönem gider ve zararları	(807.515)	(733.851)	(50.213)	(7.524)
Diğer giderler	(1.130.771)	(12.883.250)	(3.749.502)	(10.380.730)
Toplam	**(41.825.694)**	**(110.940.541)**	**(11.370.991)**	**(90.794.118)**

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Menkul kıymet satış karları	3.204.916	36.261.481	730.856	6.629.979
Maddi duran varlık satış karları	2.495.901	11.558.763	878.071	496.872
Toplam	**5.700.817**	**47.820.244**	**1.608.927**	**7.126.851**

NOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

Finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Vadeli mevduat faiz gelirleri	43.096.770	99.419.234	5.251.994	25.041.213
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri	31.222.703	8.682.613	9.043.853	494.370
Toplam	**74.319.473**	**108.101.847**	**14.295.847**	**25.535.583**

Finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kredi faiz giderleri	(235.742.671)	(146.497.754)	(94.463.727)	(26.708.899)
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri	(70.959.938)	(181.613.317)	(22.094.272)	(50.166.989)
Banka komisyonu giderleri	(11.851.508)	(28.001.677)	(6.090.663)	(2.403.587)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.643.602)	(1.357.899)	(450.438)	(403.611)
Diğer finansman giderleri (Not 14)	(1.804.808)	(1.311.342)	(100.435)	98.408
Toplam	**(322.002.527)**	**(358.781.989)**	**(123.199.535)**	**(79.584.678)**

NOT 22- NET PARASAL KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Parasal olmayan kalemler		
Finansal durum tablosu kalemleri	**(24.655.174)**	**(23.416.131)**
Stoklar	102.495.288	263.232.819
Peşin ödenmiş giderler	(1.032.346)	(2.086.835)
Maddi duran varlıklar	254.822.372	3.794.392
Maddi olmayan duran varlıklar	9.577.470	11.383.657
Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	18.817.825	-
Ödenmiş sermaye	(32.214.831)	(43.710.545)
Hisse senedi ihraç primleri	(119.737.496)	(162.465.274)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(3.022.694)	(423.715)
Karda veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	1.255.616	110.532
Geçmiş yıllar karları	(255.616.378)	(93.251.162)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**29.916.971**	**49.808.164**
Hasılat	(37.061.944)	(75.260.830)
Satışların maliyeti	40.941.901	95.125.583
Araştırma ve geliştirme giderleri	728.719	566.469
Pazarlama giderleri	6.858.761	10.305.402
Genel yönetim giderleri	7.619.551	12.887.310
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	2.836.752	2.670.277
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(27.735)	(1.836.755)
Finansman gelir/giderleri	8.020.966	5.350.708
Toplam	**5.261.797**	**26.392.033**

NOT 23 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket'in bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bilanço'da		
Cari kurumlar vergisi	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	-	-
Bilançodaki vergi karşılığı	**-**	-
Ertelenen vergi varlıkları		-
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(113.637.742)	(53.188.164)
Ertelenen vergi varlığı, net	**(113.637.742)**	**(53.188.164)**

NOT 23 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

Vergi gideri, (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Cari kurumlar vergisi	-	(8.798.048)
Ertelenmiş vergi gideri	(58.229.255)	41.973.882
Toplam	**(58.229.255)**	**33.175.834**

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır.

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.

2026 yılında Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı %23'tür (2025: %23).

Ertelenmiş vergiler

Şirket, 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.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %23'tür.

Şirket'in 11 Eylül 2024 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleşmiş olup, Söz konusu halka arz işlemiyle birlikte, en az %20 oranında halka arz edilen kurumlardan biri olan, Durukan Şekerleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2024-2028 hesap dönemlerinde elde edeceği kurum kazancına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanmıştır.

NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in bir hissesinin nominal değeri 1 TL 'dir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Dönem net karı / (zararı)	(230.883.070)	107.837.585
Hisse adedi	132.500.000	132.500.000
Hisse başına kazanç (TL)	**(1,74)**	**0,81**

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özsermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak kaynaklarını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 16. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, yasal yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren ana ortak hissedarlarına ait özsermaye kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in yönetim kurulu sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Şirket'in genel stratejisi 2025 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla için borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal borçlar (Not 7)	1.633.059.906	1.384.277.036
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(125.422.617)	(262.892.392)
Eksi: Finansal yatırımlar (Not 5)	(9.483.788)	(2.078.213)
Net borçlar	**1.498.153.501**	**1.119.306.431**
Toplam özkaynaklar	2.718.332.316	2.955.585.458
Kullanılan sermaye	4.216.485.817	4.074.891.889
Net borçlar/sermaye oranı	**0,36**	**0,27**

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetim programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	Alacaklar				Bankalardaki
30 Eylül 2026	**Ticari alacaklar**		**Diğer alacaklar**		**Mevduat**
	İlişkili taraf	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)*	**134.551.204**	**608.796.234**	**21.848.940**	**32.920.082**	**124.706.711**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	134.551.204	608.796.234	21.848.940	32.920.082	124.706.711
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)	-	7.439.866	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.439.866)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki
31 Aralık 2025	**Ticari alacaklar**		**Diğer alacaklar**		**Mevduat**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)*	**92.046.159**	**844.968.531**	**21.857.102**	**11.842.372**	**262.602.366**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	92.046.159	844.968.531	21.857.102	11.842.372	262.602.366
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)	-	8.626.957	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.626.957)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Likidite riski yönetimi

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

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

30 Eylül 2026

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	1-12 ay arası (I)	1-15 yıl arası (II)
Türev olmayan finansal borçlar	**1.779.054.438**	**1.922.837.156**	**1.368.739.640**	**554.097.515**
Finansal borçlar (Not 7)	1.633.059.906	1.776.842.624	1.222.745.108	554.097.515
Ticari borçlar (Not 6)	119.212.591	119.212.591	119.212.591	-
Diğer borçlar (Not 8)	26.781.941	26.781.941	26.781.941	-

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	1-12 ay arası (I)	1-15 yıl arası (II)
Türev olmayan finansal borçlar	**1.677.278.895**	**1.821.402.384**	**1.240.109.584**	**581.292.799**
Finansal borçlar (Not 7)	1.384.277.036	1.528.400.525	947.107.725	581.292.799
Ticari borçlar (Not 6)	259.130.579	259.130.579	259.130.579	-
Diğer borçlar (Not 8)	33.871.280	33.871.280	33.871.280	-

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Döviz cinsinden varlıklar	341.222.428	189.553.855
Döviz cinsinden yükümlülükler	(772.398.041)	(1.300.432.586)
Net yabancı para pozisyonu	**(431.175.613)**	**(1.110.878.731)**

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2026	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	5.115.076	23.443	1.003.163	316.639.047
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka	27.321	124.714	114	8.272.953
Hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	80.105	223.031	-	16.310.428
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**5.222.502**	**371.188**	**1.003.278**	**341.222.428**
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)	**5.222.502**	**371.188**	**1.003.278**	**341.222.428**
10. Ticari Borçlar	(80.105)	(223.031)	-	(16.310.428)
11. Finansal Yükümlülükler	(749.736)	(5.771.447)	-	(357.327.383)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	(108.010)	-	(6.000.696)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(562.687)	(54.017)	-	(30.533.471)
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**(1.392.529)**	**(6.156.506)**	**-**	**(410.171.977)**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	(5.625.827)	-	(312.552.410)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	(894.107)	-	(49.673.654)
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	(6.519.935)	-	(362.226.064)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.392.529)	(12.676.440)	-	(772.398.041)
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/	-	-	-	-
(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük)	-	-	-	-
Pozisyonu (9-18+19)	3.829.973	(12.305.252)	1.003.278	(431.175.613)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para	-	-	-	-
Varlık / (Yükümlülük)	-	-	-	-
Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.829.973	(12.305.252)	1.003.278	(431.175.613)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2025	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	1.663.258	277.945	3.143	97.409.780
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	394.135	275.586	880	35.106.139
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	123.731	242.959	-	19.965.104
5. Ticari Alacaklar	**2.181.124**	**796.490**	**4.023**	**152.481.023**
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	**2.181.124**	**796.490**	**4.023**	**152.481.023**
11. Finansal Yükümlülükler	(2.287)	(36.349)	(310)	(2.214.421)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.000.000)	(8.141.567)	-	(534.194.738)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(31.469)	(1.079.179)	-	(65.706.313)
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(50.061)	(5.867)	-	(2.782.525)
14. Ticari Borçlar	**(1.083.817)**	**(9.262.962)**	**(310)**	**(604.897.997)**
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(500.210)	(6.990.092)	-	(440.554.700)
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	(10.806)	-	(642.045)
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(500.210)**	**(7.000.898)**	**-**	**(441.196.745)**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**(1.584.027)**	**(16.263.860)**	**(310)**	**(1.046.094.742)**
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	-	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-
	(302.932)	(15.467.369)	(4.290)	(893.613.719)
	(302.932)	(15.467.369)	(4.290)	(893.613.719)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket 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 yıl sonundaki %10'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, TL'nin ilgili para birimi karşısındaki değer artışına bağlı olarak kar veya zararda artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2026

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	19.950.949	(19.950.949)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	19.950.949	(19.950.949)
AVRO'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(34.630.506)	34.630.506
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(34.630.506)	34.630.506
GBP kurunun % 10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(6.506.184)	6.506.184
8- GBP Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Doları net etki	(6.506.184)	6.506.184
Toplam	**(21.185.742)**	**21.185.742**

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2025

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.215.423)	1.215.423
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(1.215.423)	1.215.423
AVRO'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:	-	-
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(110.152.617)	110.152.617
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(110.152.617)	110.152.617
GBP'nin kurunun % 10 değişmesi halinde:	-	-
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	34.966	(34.966)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP net etki	34.966	(34.966)
	-	-
Toplam	**(111.333.075)**	**111.333.075**

NOT 26- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRASI OLAYLAR

Şirket 7 Temmuz 2026 tarihli KAP bildiriminde, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6. maddesinin altıncı fıkrası uyarınca 132.500.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 882.500.000 TL (%666,04 oranında) artırılarak 132.500.000 TL'den 1.015.000.000 TL'ye yükseltilmesine, artırılan sermayenin 523.170.438,49 TL lik kısmının Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından, 359.329.561,51 TL lik kısmının ise Hisse Senedi İhraç Priminden karşılanmasına, sermaye artırımına konu tutarın şirket ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz pay olarak tevdi edilmesine ilişkin, 3476 sayılı ve 06.07.2026 tarihli SPK başvurusu yapılmıştır. Rapor dönemi itibarıyla SPK'dan onay beklenmektedir.