KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

Finansal Durum Tabloları **1**

Kar veya Zarar Tabloları **2**

Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları **3**

Özkaynaklar Değişim Tabloları **4**

Nakit Akış Tabloları **5**

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar **6 - 61**

NOT 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6 - 7
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7 - 25
NOT 3	İlişkili Taraf Açıklamaları	25 - 27
NOT 4	Nakit ve Nakit Benzerleri	28
NOT 5	Finansal Araçlar	29 - 31
NOT 6	Ticari Alacak ve Borçlar	31 - 32
NOT 7	Diğer Alacak ve Borçlar	32 - 33
NOT 8	Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	33
NOT 9	Stoklar	33 - 34
NOT 10	Diğer Dönen Varlıklar	34
NOT 11	Peşin Ödenmiş Giderler	34 - 35
NOT 12	Ertelenmiş Gelirler	35
NOT 13	Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	35
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	36
NOT 15	Kullanım Hakkı Varlığı	37
NOT 16	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	38
NOT 17	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	39 - 41
NOT 18	Taahhütler	42
NOT 19	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	42-43
NOT 20	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	43-44
NOT 21	Hasılat ve Satışların Maliyeti	45
NOT 22	Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri	46
NOT 23	Niteliklerine Göre Giderler	47
NOT 24	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)	47
NOT 25	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	47-48
NOT 26	Finansman Gelir / (Giderleri)	48
NOT 27	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	49-51
NOT 28	Pay Başına Kazanç	51
NOT 29	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	52-59
NOT 30	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	59-61
NOT 31	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	61
NOT 32	Bilanço Sonrası Olaylar	61

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARİYLE
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Cari dönem 30.09.2026	*Bağımsız Denetim'den Geçmiş* Geçmiş dönem 31.12.2025
Dönen Varlıklar		**6.237.933.183**	**4.996.358.735**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	39.524.475	197.352.989
Ticari Alacaklar	6	4.907.562.552	4.097.365.505
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		*1.746.094.183*	*3.027.405.690*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		*3.161.468.369*	*1.069.959.815*
Diğer Alacaklar	7	71.786.187	70.490.369
Stoklar	9	978.450.952	536.952.578
Peşin Ödenmiş Giderler	11	17.334.558	13.840.323
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	40.175.949	17.401.537
Diğer Dönen Varlıklar	10	183.098.510	62.955.434
Duran Varlıklar		**4.428.673.527**	**3.899.680.806**
Diğer Alacaklar	7	77.540	67.894
Maddi Duran Varlıklar	14	3.390.974.174	3.070.510.726
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	648.549.994	488.286.422
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	4.907.109	4.528.317
Peşin Ödenmiş Giderler	11	384.164.710	336.287.447
TOPLAM VARLIKLAR		**10.666.606.710**	**8.896.039.541**
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**3.756.474.586**	**3.345.061.883**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	1.695.839.946	2.189.722.608
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		*1.695.839.946*	*2.189.722.608*
- Banka Kredileri		*1.695.688.536*	*2.189.636.112*
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		*151.410*	*86.496*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	112.225.028	76.146.929
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		*4.996.507*	*3.336.612*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*4.996.507*	*3.336.612*
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		*107.228.521*	*72.810.317*
- Banka Kredileri		*107.228.521*	*69.098.185*
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	*3.712.132*
Ticari Borçlar	6	1.615.696.639	974.134.792
- İlişkili taraflara ticari borçlar		*3.756.243*	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		*1.611.940.396*	*974.134.792*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	20.231.877	15.938.560
Diğer Borçlar	7	5.632.295	4.254.640
- İlişkili taraflara diğer borçlar		*10.321*	*9.815*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		*5.621.974*	*4.244.825*
Ertelenmiş Gelirler	12	252.630.488	52.904.251
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	46.485.641	25.250.095
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.732.672	6.710.008
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	*6.388.785*	*5.469.444*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	*1.343.887*	*1.240.564*
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**963.207.277**	**947.863.231**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	775.681.496	631.450.903
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		*707.108.460*	*533.303.823*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*707.108.460*	*533.303.823*
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		*68.573.036*	*98.147.080*
- Banka Kredileri		*68.573.036*	*98.147.080*
Diğer Borçlar	7	90.326.354	79.152.524
Uzun Vadeli Karşılıklar		67.327.953	43.572.143
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	*67.327.953*	*43.572.143*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	29.871.474	193.687.661
Özkaynaklar		**5.946.924.847**	**4.603.114.427**
Ödenmiş Sermaye	20.1	1.296.960.000	1.296.960.000
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20.3	*795.579*	*965.063*
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Yabancı para çevrim farkları	*20.4*	*3.215.513.623*	*2.515.637.982*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20.5	108.080.000	108.080.000
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	20.2	681.471.382	725.433.582
Net Dönem Karı / Zararı	28	644.104.263	(43.962.200)
TOPLAM KAYNAKLAR		**10.666.606.710**	**8.896.039.541**

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Cari dönem 01.01.- 30.09.2026	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Önceki dönem 01.01.- 30.09.2025	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Önceki dönem 01.07.- 30.09.2026	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Önceki dönem 01.07.- 30.09.2025
Hasılat	21.1	5.177.009.099	4.039.250.579	2.120.693.294	1.365.814.034
Satışların Maliyeti	21.2	(4.510.756.413)	(3.350.411.608)	(1.913.797.429)	(1.092.552.866)
BRÜT KAR		**666.252.686**	**688.838.971**	**206.895.865**	**273.261.168**
Genel Yönetim Giderleri	22.1	(72.095.500)	(55.308.537)	(25.220.352)	(22.180.233)
Pazarlama Giderleri	22.2	(61.957.930)	(35.848.997)	(27.488.424)	(12.833.658)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.1	117.391.187	63.148.158	19.772.493	2.960.178
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	24.2	(113.648.585)	(58.221.169)	8.826.077	(2.579.749)
ESAS FAALİYET KARI		**535.941.858**	**602.608.426**	**182.785.659**	**238.627.706**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25.1	203.075.429	5.121.676	4.901.114	1.087.646
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	25.2	(17.646.032)	-	(17.606.288)	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		**721.371.255**	**607.730.102**	**170.080.485**	**239.715.352**
Finansman Gelirleri	26.1	2.735.325	9.314.167	843.362	2.031.920
Finansman Giderleri (-)	26.2	(211.732.185)	(486.059.398)	(61.968.664)	(262.181.611)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**512.374.395**	**130.984.871**	**108.955.183**	**(20.434.339)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		**131.729.868**	**(40.044.688)**	**94.739.458**	**(14.055.500)**
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	27	(46.485.641)	(16.954.130)	(14.159.269)	(10.854.347)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	27	178.215.509	(23.090.558)	108.898.727	(3.201.153)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		**644.104.263**	**90.940.183**	**203.694.641**	**(34.489.839)**
DÖNEM KARI	28	**644.104.263**	**90.940.183**	**203.694.641**	**(34.489.839)**
Pay Başına Kazanç	28	**0,50**	**0,07**	**0,16**	**(0,03)**

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Cari dönem 01.01.- 30.09.2026	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Önceki dönem 01.01.- 30.09.2025	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Önceki dönem 01.07.- 30.09.2026	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Önceki dönem 01.07.- 30.09.2025
DÖNEM KARI		**644.104.263**	**90.940.183**	**203.694.641**	**(34.489.839)**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		***(169.484)***	**1.931.543**	**92.307**	**(240.002)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	*(193.696)*	2.575.391	155.328	(320.002)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27	*24.212*	(643.848)	*(63.021)*	*80.000*
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		*24.212*	*(643.848)*	(63.021)	80.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		699.875.641	430.598.195	281.532.625	179.845.470
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		**699.706.157**	**432.529.738**	**281.624.932**	**179.605.468**
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER		**1.343.810.420**	**523.469.921**	**485.319.573**	**145.115.629**

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Birikmiş Karlar / (Zararlar)		
Önceki Dönem	**Dipnot Referansları**	**Ödenmiş Sermaye**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)**	**Yabancı para çevrim farkları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)**	**Net Dönem Karı**	**Toplam Özkaynaklar**
01 Ocak 2025 bakiyeleri (Dönem Başı)		**1.296.960.000**	**(17.222)**	**1.688.928.423**	**108.080.000**	**330.312.626**	**395.120.956**	**3.819.384.783**
Transfer		-	-	-	-	395.120.956	(395.120.956)	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	1.931.543	430.598.195	-	-	90.940.183	**523.469.921**
- Dönem Karı (Zararı)	28	-	-	-	-	-	*90.940.183*	***90.940.183***
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	*1.931.543*	*430.598.195*	-	-	-	***432.529.738***
30 Eylül 2025 bakiyeleri		**1.296.960.000**	**1.914.321**	**2.119.526.618**	**108.080.000**	**725.433.582**	**90.940.183**	**4.342.854.704**
01 Ocak 2026 bakiyeleri (Dönem Başı)		**1.296.960.000**	**965.063**	**2.515.637.982**	**108.080.000**	**725.433.582**	**(43.962.200)**	**4.603.114.427**
Transfer		-	-	-	-	(43.962.200)	43.962.200	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	(169.484)	699.875.641	-	-	644.104.263	**1.343.810.420**
- Dönem Karı (Zararı)	28	-	-	-	-	-	*644.104.263*	***644.104.263***
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	*(169.484)*	*699.875.641*	-	-	-	***699.706.157***
30 Eylül 2026 bakiyeleri		**1.296.960.000**	**795.579**	**3.215.513.623**	**108.080.000**	**681.471.382**	**644.104.263**	**5.946.924.847**

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Cari dönem 01.01.- 30.09.2026	*Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* Önceki dönem 01.01.- 30.09.2025
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**(126.635.577)**	**(2.546.546.231)**
Dönem Karı (Zararı)	28	**644.104.263**	**90.940.183**
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		*644.104.263*	*90.940.183*
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**160.820.073**	**308.172.062**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-15-16	129.633.794	108.918.046
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		7.303.323	-
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	*7.303.323*	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		27.647.858	16.945.215
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	*27.647.858*	*16.945.215*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		159.986.346	129.260.366
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26.1	*170.413.019*	*131.239.186*
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26.2	*(10.426.673)*	*(1.978.820)*
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	24.2	*106.288.390*	*58.170.059*
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	24.1	*(116.715.063)*	*(60.148.879)*
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzelt	25.1-25.2	*40.727*	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	(163.791.975)	53.048.435
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(524.518.817)**	**(1.619.318.815)**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(700.785.307)	(1.402.380.435)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*1.281.311.507*	*(1.084.362.211)*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(1.982.096.814)*	*(318.018.224)*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.305.464)	(44.279.230)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(441.498.374)	(70.420.435)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(51.371.498)	114.910.624
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	10	(102.741.539)	(3.584.636)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	535.273.457	(214.522.996)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		*3.756.243*	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		*531.517.214*	*(214.522.996)*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	8	4.293.317	3.911.205
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	33.890.354	23.077.696
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		*506*	*6.103*
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		*33.889.848*	*23.071.593*
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	199.726.237	(26.030.608)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**280.405.519**	**(1.220.206.570)**
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	13	(40.175.949)	(11.907.053)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(3.166.403)	(3.285.855)
İşletme Faaliyetlerinden (Kullanılan)/Elde Edilen Net Nakit		**237.063.167**	**(1.235.399.478)**
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(185.408.822)**	**(6.422.344)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(186.267.702)	(6.422.344)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	*(186.151.102)*	*(6.422.344)*
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	*(116.600)*	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		858.880	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	*858.880*	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(483.986.989)**	**1.197.768.870**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	802.458.843	2.295.045.809
- Kredilerden Nakit Girişleri	5	*559.069.397*	*2.254.079.906*
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		243.389.446	40.965.903
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(1.116.032.813)	(966.037.753)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	*(1.048.172.813)*	*(919.945.549)*
- Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		*(67.860.000)*	*(46.092.204)*
Ödenen Faiz	26.2	(173.148.344)	(140.553.353)
Alınan Faiz	26.1	2.735.325	9.314.167
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		**(432.332.644)**	**(44.052.952)**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		*274.504.130*	*(32.141.417)*
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(157.828.514)**	**(76.194.369)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	**197.352.989**	**291.587.706**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	**39.524.475**	**215.393.337**

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koza Polyester Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Koza Polyester") 2011 yılında Gaziantep, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in başlıca faaliyet alanı polyester elyaf, polyester cips ve plastifiyan üretimi, ve satışının yapılmasıdır.

Şirket, üretim faaliyetlerini 72.607 m² alanda sürdürmektedir.

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in ortalama personel sayısı 296 (31 Aralık 2025: 303)'dır.

Şirket'in kontrolü elinde tutan hissedarları Saim Akınal ve Suat Akınal'dır. Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Hissedarlar	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Saim Akınal	%27,16	352.263.600	%27,16	352.263.600
Suat Akınal	%27,16	352.263.600	%27,16	352.263.600
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	%0,00	-	%12,00	155.635.200
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	%0,00	-	%3,00	38.908.800
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	%0,00	-	%3,00	38.908.800
Pardus Portföy Sanayi Şirketleri Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%16,82	218.092.144	%0,00	-
Şakire Şeker Filiz Akınal	%3,57	46.320.000	%3,57	46.320.000
Esra Akınal	%3,57	46.320.000	%3,57	46.320.000
Diğer	%21,72	281.700.656	%20,54	266.340.000
Toplam	%100,00	1.296.960.000	%100,00	1.296.960.000

Şirket'in ana ortaklarından Saim Akınal 24 Aralık 2024 ve 12 Aralık 2025 tarihlerinde sahip olduğu B grubu paylardan 6 TL birim fiyattan sırasıyla 58.363.200 nonimal ve 58.363.200 nominal olmak üzere toplam 116.726.400 nominal adetlik kısmını Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlara devretmiştir.

Şirket'in ana ortaklarından Suat Akınal 24 Aralık 2024 ve 12 Aralık 2025 tarihlerinde sahip olduğu B grubu paylardan 6 TL birim fiyattan sırasıyla 58.363.200 nonimal adet ve 58.363.200 nominal adet olmak üzere toplam 116.726.400 nominal adetlik kısmını Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlara devretmiştir.

Gaziantep Sanayi ve Ticaret Odası'nın 17 Ocak 2025 tarihli ve 127136 numaralı kapasite raporuna göre Şirket'in günlük 3 vardiyadan oluşan 24 saatlik faaliyetlerine göre hesaplanan yıllık ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir;

Ürün Adı	Birim	3 vardiya (24 saat)
Polyester Cipsi/Polimer	Kg/yıl	113.190.000
Polyester Elyaf (*)	Kg/yıl	107.531.000
Plastifiyan	Kg/yıl	7.125.000

(*) Şirket'in polyester elyaf hattının üretim kapasitesi 142.183.000 kg/yıl olmakla beraber, kapasite raporunda belirtilen üretim kapasitesi hesaplanırken, azami ürettiği polyester cips/polimerin %95'i kadar elyaf üretebileceği varsayılmıştır.

Şirket'in fabrika adresi aşağıdaki gibidir:
Başpınar (Organize) Osb Mahallesi
O.S.B. 4. Bölge, 83414 No'lu Cadde No: 30
Gaziantep / Türkiye

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 03 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2026 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Geçerli (fonksiyonel) para birimi

Geçerli para birimi bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Geçerli para birimi bir defa belirlendikten sonra sadece işlemler, olaylar ve koşullarda değişiklik olması durumunda değiştirilebilir.

Faaliyet gösterdiği ülkenin para birimi Türk Lirası (TL) olmasına rağmen, Şirket, geçerli para birimini, 21 no.lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") "Kur Değişiminin Etkileri" uyarınca Amerikan Doları (USD) olarak belirlemiştir. Şirket'in alışlarının ve satışlarının önemli tutarını / miktarını Amerikan Doları (USD) olarak gerçekleşmiş ve faaliyetlerini en çok etkileyen para birimi Amerikan Doları (USD) olmuştur.

Dolayısıyla, Şirket'in faaliyetleri üzerinde Amerikan Doları (USD)'nın etkisi önemlidir ve Şirket'le alakalı durumların altında yatan ekonomik özü yansıtmaktadır.

Finansal tablolarda, ölçüm kalemi olarak Amerikan Doları (USD) seçilmiş olduğundan, Amerikan Doları (USD) hariç, bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır. Buna göre yabancı para işlemlerinin Amerikan Doları (USD)'ye çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

Her bilanço tarihinde,

- Parasal yabancı kalemler kapanış kurları üzerinden,
- Tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan yabancı kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden,
- Yabancı para makul değeri ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler, makul değerlerinin belirlendiği tarihteki kurlar üzerinden

Amerikan Doları (USD)'ye çevrilir.

Sunum (raporlama) para birimi

Şirket'in sunum para birimi "Türk Lirası" (TL)'dir. TMS 21 kapsamında Amerikan Doları (USD) olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL'ye çevrilmiştir:

- Bilançodaki varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Şirketin sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm öz sermaye kalemleri tarihi Türk Lirası değerlerinden tutulup oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilir.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.
- Ortaya çıkan tüm kur farkları, çevrim farkı adı altında özkaynakların ayrı bir unsuru olarak gösterilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya işletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

- ***TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikler, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü*:** Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel ("ESG") bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir.

Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

- ***TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeler:*** KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- ***TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ilk uygulaması - TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi; değişiklik***: TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- ***TFRS 7 Finansal araçlar, açıklamalar - Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:*** TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

- ***TFRS 9 Finansal araçlar - Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:*** Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- ***TFRS 10 Konsolide finansal tablolar - "Fiili vekilin" belirlenmesi***: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- ***TMS 7 Nakit akış tablosu - Maliyet yöntemi:*** Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- ***TFRS 17 Yeni sigorta sözleşmeleri standardı:*** KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla standardın zorunlu yürürlük tarihi 01 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

- ***TFRS 18 Yeni finansal tablolarda sunum ve açıklama standardı:*** KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 01 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 8'in 30'uncu paragrafına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir. Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi. İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi. Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

- TFRS 19 Yeni kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan bağlı ortaklıklar - Açıklamalar Standardı:
Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır.

Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 01 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Bu standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

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 ilişkin 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 ilişkin değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

- ***TMS 21 Değişiklikler; yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrim:*** Nisan 2026 tarihinden KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 01 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin fonksiyonel para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

- ***UFRS 20 Düzenleyici varlıklar ve düzenleyici yükümlülükler;*** 01 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 standarttır. Amacı, yatırımcıların söz konusu düzenlemenin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentiler üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır.

2.c Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablosu için nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem (teslim tarihi) tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları,ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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 reeskont gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme maliyetinden düşük olanı ile değerlenir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değerin artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortismana tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismana tabi tutulmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismana tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Binalar	50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	30-40 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-16 yıl

Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismana tabi tutulurlar. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşmakta olup, maliyet bedelleri ile belirtilmişlerdir. Maddi olmayan duran varlıklarla ilgili itfa gideri on beş yılda normal itfa yöntemi kullanılarak ve aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst esasına göre ayrılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.

- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).

Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dahil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismana tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dahil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda 'Diğer giderler' kalemine dahil edilir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket, tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değerin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerleme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerleme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Vergilendirme

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır.

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözüken ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Gelir Tahakkuku

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin fatura tutarlarını içermektedir.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 3).

Şirket için ilişkili taraflar tanımına uyan Şirket'lere ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Akınal Sentetik") 1999 yılında Gaziantep Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in başlıca faaliyet alanı üretimini yaptığı dokumasız kumaş satışıdır.

Aston Synthetics OÜ
Aston Synthetics OÜ ("Şirket" veya "Aston") 12 Ekim 2016 yılında Estonya'da kurulmuştur. Şirket'in başlıca faaliyet alanı üretimini yaptığı dokumasız kumaş satışıdır.

Akınal Holding Anonim Şirketi
Akınal Holding Anonim Şirketi 2016 yılında Gaziantep'te kurulmuştur. Rapor tarihi itibarıyla gayrifaal durumdadır.

Akınal Enerji Üretim ve Yatırım Anonim Şirketi
Akınal Enerji Üretim ve Yatırım Anonim Şirketi 2016 yılında Gaziantep'te elektrik enerjisi üretmek amacıyla kurulmuş olup rapor tarihi itibarıyla gayrifaal durumdadır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Şirket'in, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun, kar elde eden bölümlerin toplam sonuçları ile zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır. Şirket, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede ve aynı sektörde sürdürmektedir. Bu sebeple bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

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. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, azami 73.730 TL (31 Aralık 2025: 53.920 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Reel iskonto oranları	%3,49	%3,52

Sosyal Sigortalar Primleri

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Devlet Teşvik Ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net dönem karı / (zararının) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında pay dağıtarak (bedelsiz pay) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz pay dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Hasılat

Şirket, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- 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.

Şirket, polyester elyaf, polyester cips ve plastifiyan üretilmesi ve satılması sonucunda hasılat elde etmektedir. 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.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

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

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı / Zarar karşılığı hesaplaması

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'da yansıtılmıştır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.c'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.c'de açıklanmıştır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 17'de yer almaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 19'da yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi

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 tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur.

Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenmiş vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 27'de yer almaktadır.

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir (Not 6):

	30.09.2026	31.12.2025
Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.808.080.705	3.055.258.727
	1.808.080.705	3.055.258.727
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (-)	(61.986.522)	(27.853.037)
	1.746.094.183	3.027.405.690

b) Ticari borçlar altında sınıflanan ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir (Not 6):

	30.09.2026	31.12.2025
Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.419.983	-
	4.419.983	-
İlişkili taraflardan ticari borçlar reeskontu (-)	(663.740)	-
	3.756.243	-

c) Diğer borçlar altında sınıflanan ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir (Not 7):

	30.09.2026	31.12.2025
Suat Akınal	5.870	4.757
Saim Akınal	4.451	5.058
	10.321	9.815

ii) İlişkili taraflarla yapılan kiralama işlemleri:

a) Şirket, Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ.'den içerisinde elyaf ve plastifiyan tesisinin yerleşik olduğu fabrika binasını kiralamaktadır. İlgili kiralamalar ekteki finansal tablolarda, 01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilmiştir. Tesis binasının kira süresi, 30 yıl olan tesis faydalı ömrü ile aynı süre baz alınarak ekli finansal tablolara yansıtılmıştır. Detayları aşağıdaki gibidir;

Akınal Sentetik	30.09.2026	31.12.2025
Varlıklar		
Kullanım hakkı varlıkları	648.549.994	488.286.422
Yükümlülükler		
Kısa vadeli faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	4.996.507	3.336.612
Uzun vadeli faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	707.108.460	533.303.823
Kar / zarar tablosu		
Amortisman giderleri	16.903.505	16.376.681
Faiz giderleri	60.543.338	60.803.075

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde, Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ'ye 67.860.000 TL kira ödemiştir (31 Aralık 2025: 68.407.806 TL).

iii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

a) Hasılat içerisindeki ilişkili taraf işlemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.468.513.156	1.144.615.180	512.978.250	363.198.536
	1.468.513.156	1.144.615.180	512.978.250	363.198.536

b) Satışların maliyeti içerisindeki ilişkili taraflardan yapılan alımları detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.270.871	8.423.485	730.571	2.582.425
	30.270.871	8.423.485	730.571	2.582.425

c) Genel yönetim giderleri içerisindeki ilişkili taraf işlemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27.317.818	18.354.864	9.211.810	9.978.095
	27.317.818	18.354.864	9.211.810	9.978.095

d) Yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisindeki ilişkili taraf işlemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*)	203.075.429	5.121.676	4.901.114	1.087.646
	203.075.429	5.121.676	4.901.114	1.087.646

(*) İlişkili taraflara sağlanan borçlardan elde edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	11.786.318	9.324.270	4.333.978	3.497.616
	11.786.318	9.324.270	4.333.978	3.497.616

Şirket, üst düzey yöneticiler kapsamına; yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu başkan vekili ve fabrika müdürünü dahil etmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, yöneticilere ödenen huzur hakkı, brüt ücret ve akaryakıt giderlerini kapsamaktadır.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30.09.2026	31.12.2025
Kasa	118.663	22.417
Bankalar		
Vadeli mevduat	*4.081.407*	*34.941.604*
Vadesiz mevduat	*33.042.902*	*86.207.573*
Yatırım fonları	-	74.000.004
Diğer hazır değerler	2.281.503	2.181.391
	39.524.475	197.352.989

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 2 gün olup ortalama faiz oranı %30,00'dur (31 Aralık 2025: %39,25). Vadeli mevduatların tamamı Türk Lirası bakiyelerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadesiz mevduatların para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
TL	5.091.523	1,0000	5.091.523
USD	552.312	48,9131	27.015.292
EUR	16.847	55,5103	935.182
GBP	14	64,6329	905
Toplam			33.042.902

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadesiz mevduatların para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
TL	9.936.857	1,0000	9.936.857
USD	1.559.236	42,8623	66.832.441
EUR	187.055	50,4532	9.437.523
GBP	13	57,8159	752
Toplam			86.207.573

NOT 5 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Kısa vadeli banka kredileri	1.695.688.536	2.189.636.112
Diğer mali borçlar (kredi kartları)	151.410	86.496
Kısa vadeli borçlanmalar	1.695.839.946	2.189.722.608
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.996.507	3.336.612
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye ait kısmı	107.228.521	69.098.185
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	3.712.132
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	112.225.028	76.146.929
Uzun vadeli banka kredileri	68.573.036	98.147.080
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	707.108.460	533.303.823
Uzun vadeli borçlanmalar	775.681.496	631.450.903
Toplam finansal borçlar	2.583.746.470	2.897.320.440

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla EURO cinsinden banka kredilerinin ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %8,32'dir (31 Aralık 2025: EURO - %8,27).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kullandığı kredilerine karşılık, 2028 yılına kadar 4.419.897.567 TL tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

Kiralama işlemlerine ilişkin işlemler, fabrika binası, ofis gibi bina kiralamaları ile ilgilidir.

Ayrıca, Şirket'in kredilerine teminat olması amacıyla Şirket ortaklarının ve ilişkili taraflarının, finans kuruluşları lehine kefaletleri bulunmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2026	31.12.2025
0 - 1 yıl arasında ödenecekler	1.802.917.057	2.258.734.297
1 - 2 yıl arasında ödenecekler	59.440.176	62.662.372
2 - 3 yıl arasında ödenecekler	9.132.860	35.484.708
	1.871.490.093	2.356.881.377

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla banka kredilerinin döviz pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
TL	19.104.073	1,0000	19.104.073
EURO	33.370.132	55,5103	1.852.386.020
Toplam			1.871.490.093

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla banka kredilerinin döviz pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
EUR	46.714.210	50,4532	2.356.881.377
Toplam			2.356.881.377

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2026	31.12.2025
0 - 1 yıl arasında ödenecekler	-	3.712.132
	-	3.712.132

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçların döviz pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
EURO	73.576	50,4532	3.712.132
Toplam			3.712.132

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2026	31.12.2025
0 - 1 yıl arasında ödenecekler	4.996.507	3.336.612
1 - 2 yıl arasında ödenecekler	5.477.921	3.864.450
2 - 5 yıl arasında ödenecekler	21.240.318	14.358.828
5 yıldan uzun vadede ödenecekler	680.390.221	515.080.545
	712.104.967	536.640.435

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlarının döviz pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
TL	712.104.967	1,0000	712.104.967
Toplam			712.104.967

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlarının döviz pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
TL	536.640.435	1,0000	536.640.435
Toplam			536.640.435

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.09.2026	31.12.2025
Ticari alacaklar	462.869.224	449.173.037
Alacak senetleri	2.741.013.477	665.112.440
Alacaklar reeskontu (-)	(42.414.332)	(44.325.662)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	1.808.080.705	3.055.258.727
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (-) (Not 3)	(61.986.522)	(27.853.037)
Şüpheli ticari alacaklar	34.041.659	23.004.196
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(34.041.659)	(23.004.196)
	4.907.562.552	4.097.365.505

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla alacak çek ve senetlerinin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Vadesi geçenler	18.479.613	3.822.033
1-30 gün	2.146.137.100	144.925.837
31-60 gün	187.449.624	143.021.637
61-90 gün	161.161.279	125.728.027
91-120 gün	119.129.616	103.007.708
121-150 gün	55.835.918	80.025.157
151-180 gün	34.023.708	37.809.006
181-210 gün	12.062.166	12.488.017
211-240 gün	4.386.038	5.047.507
241-270 gün	1.348.436	5.737.505
271-300 gün	999.979	3.300.011
301-330 gün	-	199.995
	2.741.013.477	665.112.440

Şüpheli ticari alacakların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2025
Açılış bakiyesi	23.004.196	11.271.703
Dönem içinde tahsil/iptal edilen karşılıklar	-	(947)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	7.303.323	7.897.956
Çevrim farkı	3.734.140	3.835.484
Kapanış bakiyesi	34.041.659	23.004.196

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.09.2026	31.12.2025
Ticari borçlar	1.653.989.042	982.485.697
Borçlar reeskontu (-)	(42.048.646)	(8.350.905)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	4.419.983	-
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (-) (Not 3)	(663.740)	-
	1.615.696.639	974.134.792

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.09.2026	31.12.2025
Verilen depozito ve teminatlar	798.555	1.097.618
Vergi dairesinden alacaklar (*)	69.684.977	68.759.873
Diğer alacaklar	1.302.655	632.878
	71.786.187	70.490.369

(*) İlgili tutar, KDV ve diğer vergi alacaklarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.09.2026	31.12.2025
Verilen depozito ve teminatlar	77.540	67.894
	77.540	67.894

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar

	30.09.2026	31.12.2025
Ödenecek vergi ve fonlar	5.581.474	4.204.277
İlişkili taraflara borçlar (Not 3)	10.321	9.815
Diğer çeşitli borçlar	40.500	40.548
	5.632.295	4.254.640

Uzun vadeli diğer borçlar

	30.09.2026	31.12.2025
Avans olarak verilen borç senetleri	90.326.354	79.152.524
	90.326.354	79.152.524

NOT 8 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.241.662	6.076.931
Personele borçlar	11.990.215	9.861.629
	20.231.877	15.938.560

NOT 9 – STOKLAR

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

	30.09.2026	31.12.2025
İlk madde ve malzeme	715.029.305	288.933.693
Yarı mamuller	5.240.696	17.402.865
Mamul	212.337.588	183.083.400
Ticari mallar	25.973	22.760
Diğer stoklar	59.320.732	59.342.769
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(13.503.342)	(11.832.909)
	978.450.952	536.952.578

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla stokların üzerinde 1.457.828.550 TL (31 Aralık 2025: 1.195.695.000 TL) tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2025
Dönem başı bakiye	11.832.909	9.908.737
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	39.459
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	-	(246.383)
Çevrim farkı	1.670.433	2.131.096
	13.503.342	11.832.909

Stok değer düşüklüğü karşılığının, stok bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
İlk madde ve malzeme	13.503.342	11.832.909
	13.503.342	11.832.909

NOT 10 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Devreden KDV	183.098.510	62.955.434
	183.098.510	62.955.434

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2026	31.12.2025
Verilen sipariş avansları	5.498.860	9.444.794
Gelecek aylara ait giderler	8.893.037	1.985.982
İş avansları	705.718	161.334
Personele verilen iş avansları	2.236.943	2.248.213
	17.334.558	13.840.323

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2026	31.12.2025
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar (*)	384.164.710	336.287.447
	384.164.710	336.287.447

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, maddi duran varlık alımları için verilen avansların 158.760.673 TL'si Gaziantep Organize Sanayi Bölgesi'nde tahsis edilen arsa için ödenen tutardır (31 Aralık 2025: 139.121.168 TL).

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, maddi duran varlık alımları için verilen avansların 224.999.918 TL'si Kilis Polateli Organize Sanayi Bölgesi'nde tahsis edilen arsa için ödenen tutardır (31 Aralık 2025: 197.166.279 TL).

NOT 12 – ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2026	31.12.2025
Alınan sipariş avansları	246.138.692	52.388.746
Gelecek aylara ait gelirler	6.491.796	515.505
	252.630.488	52.904.251

NOT 13 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	40.175.949	17.401.537
	40.175.949	17.401.537

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlıkların detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2024	Giriş	Çevrim farkı	31 Aralık 2025	Giriş	Çıkış	Çevrim farkı	30 Eylül 2026
Binalar	-	-	-	-	5.999.181	-	573.174	6.572.355
Makine, tesis ve cihazlar	3.351.977.406	-	726.955.038	4.078.932.444	-	-	575.816.147	4.654.748.591
Taşıtlar	61.193.580	3.832.856	13.647.701	78.674.137	850	(1.494.550)	11.005.382	88.185.819
Demirbaşlar	39.224.913	3.779.227	9.232.359	52.236.499	1.758.734	-	7.516.023	61.511.256
Toplam	3.452.395.899	7.612.083	749.835.098	4.209.843.080	7.758.765	(1.494.550)	594.910.726	4.811.018.021
Birikmiş Amortisman (-)								
Binalar					61.296	-	4.443	65.739
Makine, tesis ve cihazlar	792.248.628	114.151.322	181.662.536	1.088.062.486	98.952.185	-	160.773.131	1.347.787.802
Taşıtlar	18.770.215	9.222.444	4.866.137	32.858.796	7.704.391	(594.943)	5.153.993	45.122.237
Demirbaşlar	9.325.298	6.502.560	2.583.214	18.411.072	5.648.473	-	3.008.524	27.068.069
Toplam	820.344.141	129.876.326	189.111.887	1.139.332.354	112.366.345	(594.943)	168.940.091	1.420.043.847
Net Defter Değeri	2.632.051.758			3.070.510.726				3.390.974.174

Maddi duran varlıklar, ilişikteki finansal tablolarda elde etme maliyetinden birikmiş amortismanının düşülmesi (maliyet bedeli yöntemi) suretiyle gösterilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sabit kıymetleri üzerinde herhangi bir ipotek, rehin ve kefalet bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 105.379.345 TL'si satılan malın maliyeti, 6.359.220 TL'si genel yönetim giderleri ve 627.780 TL'si pazarlama dağıtım giderleri içerisinde raporlanmıştır (31 Aralık 2025: satılan malın maliyeti 123.116.720 TL, genel yönetim giderleri 6.177.307, pazarlama dağıtım giderleri 582.299 TL) (Not 21 ve Not 22).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı 4.576.601.524 TL'dir (31 Aralık 2025: 3.812.510.668 TL).

NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIĞI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2024	Giriş	Çevrim farkı	31 Aralık 2025	Giriş	Çevrim farkı	30 Eylül 2026
Binalar	387.174.161	171.398.837	5.510.129	564.083.127	178.392.337	79.630.682	822.106.146
Toplam	387.174.161	171.398.837	5.510.129	564.083.127	178.392.337	79.630.682	822.106.146
Birikmiş Amortisman (-)							
Binalar	49.179.969	20.093.138	6.523.598	75.796.705	16.903.505	80.855.942	173.556.152
Toplam	49.179.969	20.093.138	6.523.598	75.796.705	16.903.505	80.855.942	173.556.152
Net Defter Değeri	337.994.192			488.286.422			648.549.994

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 16.663.749 TL'si satılan malın maliyeti ve 239.756 TL'si genel yönetim giderleri içerisinde raporlanmıştır (31 Aralık 2025: satılan malın maliyeti 19.876.152 TL, genel yönetim giderleri 216.986 TL) (Not 21 ve Not 22).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2024	Giriş	Çevrim farkı	31 Aralık 2025	Giriş	Çevrim farkı	30 Eylül 2026
Haklar	5.114.423	-	1.109.184	6.223.607	-	878.575	7.102.182
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	160.724	-	34.857	195.581	116.600	40.874	353.055
Toplam	5.275.147	-	1.144.041	6.419.188	116.600	919.449	7.455.237
Birikmiş Amortisman (-)							
Haklar	1.150.041	402.405	284.118	1.836.564	348.848	284.553	2.469.965
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	33.920	11.996	8.391	54.307	15.096	8.760	78.163
Toplam	1.183.961	414.401	292.509	1.890.871	363.944	293.313	2.548.128
Net Defter Değeri	4.091.186			4.528.317			4.907.109

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla itfa giderlerinin 135.324 TL'si satılan malın maliyeti ve 228.620 TL'si genel yönetim giderleri içerisinde raporlanmıştır (31 Aralık 2025: satılan malın maliyeti 156.110 TL, genel yönetim giderleri 258.291 TL) (Not 21 ve Not 22).

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30.09.2026	31.12.2025
Dava gider karşılığı	1.343.887	1.240.564
	1.343.887	1.240.564

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2025
Dönem başı bakiye	1.240.564	1.293.717
Dönem içi ayrılan karşılıklar	96.322	228.232
Dönem içinde kapanan dava karşılıkları	-	(277.161)
Çevrim farkı	7.001	(4.224)
Dönem sonu bakiye	1.343.887	1.240.564

Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in teminat / rehin / ipotek / kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026			
Şirket tarafından verilen TRİ'ler	TL Tutar	USD Tutar	Euro Tutar	Toplam TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**19.004.990**	**-**	**347.000**	**38.267.064**
- İpotek	-	-	-	-
- Teminat Mektubu	19.004.990	-	347.000	38.267.064
- Diğer (Kefalet Tutarı)	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	**23.550.000**	**-**	**3.519.083**	**218.895.353**
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	23.550.000	-	3.519.083	218.895.353
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	42.554.990	-	3.866.083	257.162.417

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %4 ve toplam varlıklara oranı %2'dir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in teminat / rehin / ipotek / kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			
Şirket tarafından verilen TRİ'ler	TL Tutar	USD Tutar	Euro Tutar	Toplam TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**57.179.237**	**-**	**597.000**	**87.299.797**
- İpotek	-	-	-	-
- Teminat Mektubu	57.179.237	-	597.000	87.299.797
- Diğer (Kefalet Tutarı)	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	**31.400.000**	**-**	**5.673.199**	**317.631.044**
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	31.400.000	-	5.673.199	317.631.044
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	88.579.237	-	6.270.199	404.930.841

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %7 ve toplam varlıklara oranı %3'tür.

Kefaletler – Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akınal Sentetik) ve Koza'nın finansal kuruluşlar nezdindeki Genel Kredi Sözleşmesi (GKS) limitleri ortak olarak değerlendirilmektedir. Bu kapsamda iki şirket de birbirine müteselsil olarak kefalet ve garantörlük sağlamaktadır, aynı GKS'lerde Şirket şahıs ortakları Saim Akınal ve Suat Akınal'ın da müteselsil olarak kefaleti bulunmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Akınal Sentetik'in GKS'ler kapsamında 195.345.353 TL (3.519.083 EURO ve 23.550.000 TL) açık riskine karşılık olarak, Koza'nın, Akınal Sentetik lehine 2.010.564.553 TL (32.000.000 USD, 3.519.083 EURO ve 250.000.000 TL) tutarında kefalet ve garantörlüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2025: Açık risk – 317.631.044 TL (5.673.199 EURO ve 31.400.000 TL)).

Şirket'in koşullu yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Teminat mektupları – Şirket'in, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bankalardan almış olduğu, tedarikçiler ve çeşitli kurumlara verdiği teminat mektubu tutarı 38.267.064 TL'dir. (31 Aralık 2025: 87.299.797 TL)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	Döviz tutarı	Para birimi	TL karşılığı
Gaziantep Organize Sanayi Müdürlüğü	130.000	TL	130.000
İcra Müdürlükleri	12.879.990	TL	12.879.990
Türkiye İhracat Kredi Bankası	347.000	EURO	19.262.074
Gaziantep İhtisas Vergi Dairesi (*)	5.995.000	TL	5.995.000
			38.267.064

(*) İlgili teminat Şirket'in Gaziantep İhtisas Vergi Dairesi'ne yapmış olduğu KDV iadesi başvurusu için verilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	Döviz tutarı	Para birimi	TL karşılığı
Gaziantep İhtisas Vergi Dairesi (*)	47.830.500	TL	47.830.500
İcra Müdürlükleri	9.218.737	TL	9.218.737
Gaziantep Organize Sanayi Müdürlüğü	130.000	TL	130.000
Türkiye İhracat Kredi Bankası	597.000	EURO	30.120.560
			87.299.797

(*) İlgili teminat Şirket'in Gaziantep İhtisas Vergi Dairesi'ne yapmış olduğu KDV iadesi başvurusu için verilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla teminat mektuplarının alındıkları banka bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	Döviz tutarı	Para birimi	TL karşılığı
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	16.613.533	TL	16.613.533
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.250.000	TL	2.250.000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	141.457	TL	141.457
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	347.000	EUR	19.262.074
			38.267.064

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla teminat mektuplarının alındıkları banka bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	Döviz tutarı	Para birimi	TL karşılığı
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	30.545.500	TL	30.545.500
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	24.242.280	TL	24.242.280
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.250.000	TL	2.250.000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	141.457	TL	141.457
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	597.000	EURO	30.120.560
			87.299.797

Davalar – Şirket'e karşı zaman zaman ticari faaliyetleri ile ilgili davalar açılabilmektedir. Şirket yönetimi ile hukuk müşavirlikleri tarafından, ilgili risklerin gerçekleşebilirliği analiz edilmektedir. Yapılan analizler sonucunda, Şirket yönetimi 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle 1.343.887 TL tutarında dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2025: 1.240.564).

Akreditifler – Şirket'in çeşitli finans kuruluşlarında tedarikçilere yurtdışı ithalatlarına teminat olması amacıyla açtırmış olduğu akreditifleri bulunmaktadır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, açık akreditif tutarı 26.300.701 USD ve 5.137.923 EURO'dur (31 Aralık 2025: 24.412.296 USD).

NOT 18 – TAAHHÜTLER

İhracat Taahhütleri – 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardan kullanmış olduğu ihracat kredilerine karşılık olarak taahhüt ettiği ihracat tutarı 4.419.897.567 TL'dir.

Banka Adı	Taahhüt Vadesi	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	2026 yılında	EURO	1.770.341	98.272.160
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2027 yılında	EURO	5.027.167	279.059.548
Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	2027 yılında	EURO	41.133.438	2.283.329.483
QNB Bank A.Ş.	2027 yılında	EURO	3.866.184	214.613.035
Ziraat Bankası A.Ş.	2027 yılında	USD	1.050.608	51.388.494
Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	2028 yılında	EURO	19.804.742	1.099.367.170
Ziraat Bankası A.Ş.	2028 yılında	EURO	1.100.000	61.061.330
QNB Bank A.Ş.	2028 yılında	EURO	2.848.122	158.100.119
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	2028 yılında	EURO	3.147.276	174.706.228
				4.419.897.567

İhracat taahhütleri, Şirket'in ilişkili tarafı olan Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından yapılan ihracatlar ile de kapatılabilmektedir.

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2026	31.12.2025
Kullanılmayan izin karşılığı	6.388.785	5.469.444
	6.388.785	5.469.444

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2026	31.12.2025
Kıdem tazminatı karşılıkları	67.327.953	43.572.143
	67.327.953	43.572.143

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 73.730 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen reel iskonto oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Reel iskonto oranları	%3,49	%3,52

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2025
Dönem başı bakiyesi	43.572.143	32.235.131
Hizmet maliyeti	24.065.674	14.011.844
Faiz maliyeti	1.070.214	1.076.960
Dönem içi ödemeler	(3.166.403)	(3.446.209)
Aktüeryal fark	193.696	(1.309.700)
Çevrim farkı	1.592.629	1.004.117
Kapanış bakiyesi	67.327.953	43.572.143

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

20.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 1.296.960.000 adet hisseden oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Hissedarlar	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Saim Akınal	27,16%	352.263.600	27,16%	352.263.600
Suat Akınal	27,16%	352.263.600	27,16%	352.263.600
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,00%	-	12,00%	155.635.200
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,00%	-	3,00%	38.908.800
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	0,00%	-	3,00%	38.908.800
Pardus Portföy Sanayi Şirketleri Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	16,82%	218.092.144	0,00%	-
Şakire Şeker Filiz Akınal	3,57%	46.320.000	3,57%	46.320.000
Esra Akınal	3,57%	46.320.000	3,57%	46.320.000
Diğer	21,72%	281.700.656	20,54%	266.340.000
Toplam	100,00%	1.296.960.000	100,00%	1.296.960.000

Şirket'in ana ortaklarından Saim Akınal 24 Aralık 2024 ve 12 Aralık 2025 tarihlerinde sahip olduğu B grubu paylardan 6 TL birim fiyattan sırasıyla 58.363.200 nonimal adet ve 58.363.200 nominal adet olmak üzere toplam 116.726.400 nominal adetlik kısmını Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlara devretmiştir.

Şirket'in ana ortaklarından Suat Akınal 24 Aralık 2024 ve 12 Aralık 2025 tarihlerinde sahip olduğu B grubu paylardan 6 TL birim fiyattan sırasıyla 58.363.200 nonimal adet ve 58.363.200 nominal adet olmak üzere toplam 116.726.400 nominal adetlik kısmını Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlara devretmiştir

20.2 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

	30.09.2026	31.12.2025
Geçmiş yıl karları	681.471.382	725.433.582
	681.471.382	725.433.582

20.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)

Şirket, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, detayı Dipnot 2'de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel iskonto oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

	30.09.2026	31.12.2025
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	795.579	965.063
	795.579	965.063

20.4 Yabancı Para Çevrim Farkları

	30.09.2026	31.12.2025
Yabancı para çevrim farkları	3.215.513.623	2.515.637.982
	3.215.513.623	2.515.637.982

Not 2'de detaylarıyla açıklandığı üzere Şirket'in işlevsel para birimi olan ABD Doları'ndan raporlama para birimi olan TL'ye dönüştürülmesinde ortaya çıkan yabancı para çevrim farkları özkaynaklar altında gösterilmiştir.

20.5 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2026	31.12.2025
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	108.080.000	108.080.000
	108.080.000	108.080.000

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

21.1 Hasılat

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Yurtiçi satışlar	4.636.544.167	3.997.308.938	1.700.839.234	1.357.910.593
Yurtdışı satışlar	545.931.661	58.163.391	421.355.323	13.938.563
Diğer satışlar	2.027.961	3.634.333	433.745	1.007.771
	5.184.503.789	4.059.106.662	2.122.628.302	1.372.856.927
Satıştan iade ve indirimler	(7.494.690)	(19.856.083)	(1.935.008)	(7.042.893)
Satış Gelirleri	5.177.009.099	4.039.250.579	2.120.693.294	1.365.814.034

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ürün çeşitleri bazında hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Cips Satışları	503.545.975	126.952.800	386.821.394	47.820.286
Elyaf Satışları	3.669.788.645	3.610.185.602	1.315.214.888	1.228.967.531
Plastifiyan Satışları	356.713.326	212.726.057	126.384.367	73.644.133
Diğer Satışlar	646.961.153	89.386.120	292.272.645	15.382.084
Satış Gelirleri (net)	5.177.009.099	4.039.250.579	2.120.693.294	1.365.814.034

21.2 Satışların Maliyeti

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Satılan mamul maliyeti	3.902.416.589	3.273.687.798	1.649.724.473	1.074.528.783
Satılan ticari mallar maliyeti	608.339.824	76.723.810	264.072.956	18.024.083
	4.510.756.413	3.350.411.608	1.913.797.429	1.092.552.866

NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim ve pazarlama giderleri aşağıda sunulmuştur;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Genel yönetim giderleri	72.095.500	55.308.537	25.220.352	22.180.233
Pazarlama giderleri	61.957.930	35.848.997	27.488.424	12.833.658
	134.053.430	91.157.534	52.708.776	35.013.891

22.1 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Danışmanlık ve yönetim hizmet giderleri	32.826.824	25.240.669	12.625.681	12.012.005
Personel giderleri	11.954.188	10.103.206	3.603.471	3.203.032
Huzur hakkı giderleri	10.574.941	7.909.925	3.921.027	3.011.958
Amortisman giderleri	6.827.596	4.832.749	2.408.120	1.689.872
Vergi, resim ve harçlar	1.072.677	1.210.673	314.334	228.126
Kıdem tazminatı karşılığı	1.067.341	582.634	510.122	284.233
Sigorta giderleri	853.216	1.355.600	229.371	463.472
Yakıt, elektrik ve su giderleri	453.835	375.112	191.782	133.580
Ofis ve oda aidat giderleri	325.087	312.786	42.472	56.147
Dava karşılıkları	96.322	-	(2.437)	-
Diğer giderler	6.043.473	3.385.183	1.376.409	1.097.808
	72.095.500	55.308.537	25.220.352	22.180.233

22.2 Pazarlama giderleri

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Nakliye ve ihracat giderleri	53.509.553	29.366.942	24.533.370	10.501.170
Personel giderleri	5.150.672	3.974.678	1.755.687	1.334.883
Amortisman giderleri	627.780	425.143	220.414	148.860
Kıdem tazminatı karşılığı	452.102	231.265	221.025	115.091
Sigorta giderleri	278.157	270.580	63.592	105.260
Vergi ve harç giderleri	212.346	59.975	37.525	34.896
Seyahat ve konaklama giderleri	70.828	259.749	46.856	146.949
Diğer giderler	1.656.492	1.260.665	609.955	446.549
	61.957.930	35.848.997	27.488.424	12.833.658

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Sunulmamıştır.

NOT 24 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

24.1 Esas faaliyetlerden gelirler

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Konusu kalmayan karşılıklar	-	77.474	-	2.124
Reeskont geliri	116.715.063	60.148.879	19.746.116	1.341.301
Diğer gelirler	676.124	2.921.805	26.377	1.616.753
	117.391.187	63.148.158	19.772.493	2.960.178

24.2 Esas faaliyetlerden giderler

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Reeskont giderleri	106.288.390	58.170.059	(16.144.703)	2.577.388
Şüpheli alacak karşılığı giderleri	7.303.323	-	7.303.323	-
Diğer giderler	56.872	51.110	15.303	2.361
	113.648.585	58.221.169	(8.826.077)	2.579.749

NOT 25 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

25.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Adat gelirleri	203.075.429	5.121.676	4.901.114	1.087.646
	203.075.429	5.121.676	4.901.114	1.087.646

25.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Adat giderleri	17.605.305	-	17.605.305	-
Sabit kıymet satış zararı	40.727	-	983	-
	17.646.032	-	17.606.288	-

NOT 26 – FİNANSMAN GELİR / (GİDERLERİ)

26.1 Finansman gelirleri

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Faiz gelirleri	2.735.325	9.314.167	843.362	2.031.920
	2.735.325	9.314.167	843.362	2.031.920

26.2 Finansman giderleri

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Kur farkı giderleri-geçerli para birimi çevrimi (*)	23.883.884	319.073.474	23.606.076	188.166.599
Kredi faiz giderleri	112.605.006	103.294.371	11.496.083	51.567.432
TFRS 16 faiz giderleri	60.543.338	37.258.982	23.471.059	12.142.769
Diğer finansman giderleri	14.699.957	26.432.571	3.395.446	10.304.811
	211.732.185	486.059.398	61.968.664	262.181.611

(*) Şirket'in yabancı para işlemlerinin Amerikan Doları (USD)'ye çevriminde oluşan kur farkları, ekte bulunan kar veya zarar tablosunda net değerleri ile gösterilmiştir.

NOT 27 – GELİR VERGILERI (ERTELENMIŞ VERGI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERI DAHIL)

Ertelenmiş Vergi

Şirket'in ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Türkiye'de genel kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %25). 31727 sayılı ve 22 Ocak 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7351 sayılı Kanun'un 15. Maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesinde değişiklik yapılmış olup, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançları ile sanayi sicil belgesine haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli olarak uygulanmaya başlamıştır (7582 sayılı Kanunun 8 inci maddesiyle değişen fıkra; Yürürlük:2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara %12,5 olarak uygulanır). 32249 sayılı ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7456 sayılı Kanun'un 21. Maddesi ile kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi indirim oranı 5 puana çıkarılmıştır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %25'tir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. 4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'ten %12,5'e düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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.

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 uygulanan yasal vergi oranı % 25'tir. (2025: %25)

04 Temmuz 2026 tarihli ve 33300 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 26) ile, 7577 ve 7582 sayılı Kanunlarla Kurumlar Vergisi Kanununda yapılan düzenlemelerin uygulanmasına ilişkin açıklamalar yapılmış ve 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği güncellenmiştir.

Üretim ve Zirai Üretim Faaliyetlerinden Elde Edilen Kazançlarda Kurumlar Vergisi Oranının İndirimli Uygulanmasına ilişkin Tebliğde, 7582 sayılı Kanunla Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesinin sekizinci fıkrasında yapılan değişikliklere ilişkin açıklamalara yer verilmiştir.

Buna göre, 01 Ocak 2027 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere, kurumların **2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde** elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere;

- Sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları ile
- Zirai üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran bu üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına

kurumlar vergisi oranı 12,5 puan indirimli olarak %12,5 oranında uygulanacaktır.

Tebliğde ayrıca, düzenleme 2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere yürürlüğe girdiğinden, 2026 vergilendirme döneminde sanayi sicil belgesini haiz olup fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden kaynaklanan kazançları bakımından kurumlar vergisi oranının 1 puan indirimli uygulanmasına devam olunacağı belirtilmiştir.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-30 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	67.327.953	8.415.988	43.572.143	10.893.036
Ticari alacak reeskontları	104.463.561	26.115.878	72.262.323	18.065.602
Şüpheli alacak karşılığı	20.910.790	2.613.867	18.324.019	4.581.005
Kredi faiz tahakkuku	-	-	36.486.147	9.121.537
Kullanılmayan izin karşılığı	6.388.785	1.597.208	5.469.444	1.367.361
Dava gider karşılığı	1.343.887	167.968	1.240.564	310.141
Kullanım hakkı varlıkları	63.554.992	7.944.368	48.354.032	12.088.508
Vergi teşvik indirimi (*)	1.738.053.361	305.897.392	1.503.748.101	375.937.025
Diğer düzeltmelerin etkisi	1.124.806	281.201	2.074.959	518.708
Ertelenen vergi varlıkları		353.033.870		432.882.923
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	98.302.467	12.287.802	45.563.139	11.390.785
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların farkları	2.808.390.001	351.048.732	2.413.245.345	603.311.358
Arsa avansı aktifleştirmesi	44.644.845	5.580.593	39.122.050	9.780.534
Ticari borç reeskontları	42.712.386	10.678.121	8.350.905	2.087.737
Diğer	13.240.438	3.310.097	643	171
Ertelenen vergi yükümlülükleri		382.905.344		626.570.584
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(29.871.474)		(193.687.661)

(*) Şirket'in 104046, 125695 ve 544475 numaralı yeni yatırım ve modernizasyon yatırım teşvik belgelerine bağlı olarak indirimli kurumlar vergisinden faydalanmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(46.485.641)	(16.954.130)	(14.159.269)	(10.854.347)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	178.215.509	(23.090.558)	108.898.727	(3.201.153)
Vergi geliri / (gideri), net	131.729.868	(40.044.688)	94.739.458	(14.055.500)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi geliri / (giderine) ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Dönem başı açılış bakiyesi	(193.687.661)	(158.225.106)	-	-
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	24.212	(643.848)	(63.021)	80.000
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	178.215.509	(23.090.558)	108.898.727	(3.201.153)
Çevrim farkı	(14.423.534)	(29.957.877)	(927.304)	(5.882.247)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(29.871.474)	(211.917.389)	107.908.402	(9.003.400)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
Kurumlar vergisi karşılığı	46.485.641	25.250.095
	46.485.641	25.250.095

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

01 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
Dönem net karı / (zararı)	644.104.263	90.940.183	203.694.641	(34.489.839)
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı	1.296.960.000	1.296.960.000	1.296.960.000	1.296.960.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	0,50	0,07	0,16	(0,03)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		**Diğer Alacaklar**		**Bankalardaki**	
30.09.2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**1.746.094.183**	**3.161.468.369**	**-**	**71.863.727**	**37.124.309**	**2.281.503**
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.385.778.407	3.142.988.756	-	71.863.727	37.124.309	2.281.503
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	360.315.776	18.479.613	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.041.659	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(34.041.659)	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Eylül 2026 itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar		Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	18.479.613	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	360.315.776	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
31.12.2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**3.027.405.690**	**1.069.959.815**	**-**	**70.558.263**	**195.149.181**	**2.181.391**
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.026.020.157	1.066.137.782	-	70.558.263	195.149.181	2.181.391
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	2.001.385.533	3.822.033	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.004.196	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(23.004.196)	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2025 itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar		Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	154.809.157			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	218.532.708			
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.631.865.701	-	-	-

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

Faiz Oranı Riskine Duyarlılık Analizi

Eğer değişken faizli TL ve EURO olarak ayrılan kredilerin faiz oranı, diğer tüm değişkenler sabitken, 100 baz puan (% 1) daha yüksek / düşük olsaydı, döneme ait vergi öncesi kar, daha yüksek / düşük faiz giderlerinden dolayı, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde 13.660.971 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2025: 11.037.136 TL).

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduatlar	4.081.407	108.941.608
Finansal yükümlülükler	505.393.019	1.253.167.764
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	1.366.097.074	1.103.713.613

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30 Eylül 2026

Sözleşme uyarınca / beklenen vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)**	**3 Aydan Kısa (I)**	**3 - 12 Ay arası (II)**	**1- 5 Yıl arası (III)**	**5 Yıldan uzun (IV)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	1.871.641.503	1.961.550.242	577.494.873	1.300.638.963	83.416.406	-
Kiralama yükümlülükleri	712.104.967	2.404.350.000	27.150.000	81.450.000	432.750.000	1.863.000.000
Ticari Borçlar	1.615.696.639	1.658.409.025	508.240.279	1.150.168.746	-	-
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*3.756.243*	*4.419.983*	-	*4.419.983*	-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*1.611.940.396*	*1.653.989.042*	*508.240.279*	*1.145.748.763*	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20.231.877	20.231.877	20.231.877	-	-	-
Diğer Borçlar	95.958.649	95.958.649	5.621.974	10.321	90.326.354	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	*10.321*	*10.321*	-	*10.321*	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*95.948.328*	*95.948.328*	*5.621.974*	-	*90.326.354*	-
	4.315.633.635	6.140.499.793	1.138.739.003	2.532.268.030	606.492.760	1.863.000.000

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca / beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	2.356.967.873	2.459.279.589	252.710.886	2.096.744.894	109.823.809	-
Kiralama yükümlülükleri	536.640.435	1.270.428.000	13.869.000	41.607.000	221.352.000	993.600.000
Finansal Kiralama yükümlülükleri	3.712.132	3.738.707	3.738.707	-	-	-
Ticari Borçlar	974.134.792	982.485.697	980.410.733	2.074.964	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15.938.560	15.938.560	15.938.560	-	-	-
Diğer Borçlar	83.407.164	83.407.164	4.244.825	9.815	79.152.524	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	*9.815*	*9.815*	-	*9.815*	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*83.397.349*	*83.397.349*	*4.244.825*	-	*79.152.524*	-
	3.970.800.956	4.815.277.717	1.270.912.711	2.140.436.673	410.328.333	993.600.000

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri, parasal döviz alacaklarını aşmakta olup kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2026	
	TL karşılığı (Geçerli para birimi USD)	**TL**	**EUR**
1. Ticari Alacaklar	2.757.293.948	2.757.293.948	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	12.507.869	11.572.687	16.847
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	8.893.037	8.893.037	-
3. Diğer	207.197.163	207.197.163	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**2.985.892.017**	**2.984.956.835**	**16.847**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	404.120	404.120	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**404.120**	**404.120**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**2.986.296.137**	**2.985.360.955**	**16.847**

			30 Eylül 2026
	TL karşılığı (Geçerli para birimi USD)	**TL**	**EUR**
10. Ticari Borçlar	404.883.566	108.529.395	5.338.724
11. Finansal Yükümlülükler	1.808.064.961	14.100.027	32.317.694
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	88.929.398	88.929.398	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	6.491.796	6.491.796	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**2.308.369.721**	**218.050.616**	**37.656.418**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	775.681.500	717.260.406	1.052.437
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	**775.681.500**	**717.260.406**	**1.052.437**
18. Toplam yükümlülükler	**3.084.051.221**	**935.311.022**	**38.708.855**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	**(97.755.084)**	**2.050.049.933**	**(38.692.008)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(307.757.608)**	**1.840.047.409**	**(38.692.008)**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

			31 Aralık 2025
	TL karşılığı (Geçerli para birimi USD)	**TL**	**EURO**
1. Ticari Alacaklar	569.620.416	566.843.674	55.036
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	130.519.748	121.082.225	187.055
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.985.982	1.985.982	-
3. Diğer	153.256.888	153.230.854	516
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**855.383.034**	**843.142.735**	**242.607**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	67.894	67.894	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**67.894**	**67.894**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**855.450.928**	**843.210.629**	**242.607**

			31 Aralık 2025
	TL karşılığı (Geçerli para birimi USD)	**TL**	**EURO**
10. Ticari Borçlar	104.969.558	55.663.362	977.266
11. Finansal Yükümlülükler	2.265.869.522	3.423.112	44.842.476
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	54.196.361	54.196.361	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	515.505	515.505	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**2.425.550.946**	**113.798.340**	**45.819.742**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	631.450.902	533.303.838	1.945.309
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	**631.450.902**	**533.303.838**	**1.945.309**
18. Toplam yükümlülükler	**3.057.001.848**	**647.102.178**	**47.765.051**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	**(2.201.550.920)**	**196.108.451**	**(47.522.444)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(2.356.346.179)**	**41.339.226**	**(47.522.960)**

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, USD yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 30.775.761 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	TL'nin ABD doları karşısında %10 değer değişimi halinde;			
1-Türk Lirası net varlık / yükümlülüğü	184.004.741	(184.004.741)	184.004.741	(184.004.741)
2-Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Türk Lirası Net etki (1+2)	184.004.741	(184.004.741)	184.004.741	(184.004.741)
	Euro'nun ABD doları karşısında %10 değer değişimi halinde;			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(214.780.502)	214.780.502	(214.780.502)	214.780.502
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(214.780.502)	214.780.502	(214.780.502)	214.780.502
TOPLAM (3+6)	(30.775.761)	30.775.761	(30.775.761)	30.775.761

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, USD yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 235.634.618. TL daha yüksek / düşük olacaktı.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	TL'nin ABD doları karşısında %10 değer değişimi halinde;			
1-Türk Lirası net varlık / yükümlülüğü	4.133.923	(4.133.923)	4.133.923	(4.133.923)
2-Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Türk Lirası Net etki (1+2)	4.133.923	(4.133.923)	4.133.923	(4.133.923)
	Euro'nun ABD doları karşısında %10 değer değişimi halinde;			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(239.768.541)	239.768.541	(239.768.541)	239.768.541
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(239.768.541)	239.768.541	(239.768.541)	239.768.541
TOPLAM (3+6)	(235.634.618)	235.634.618	(235.634.618)	235.634.618

Şirket'in 01 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026		30.09.2025	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
USD	63.904.403	3.491.831	65.846.877	1.093.534
EURO	336.834	92.970	861.001	357.724
GBP	6.271	-	-	-

Sermaye riski yönetimi

Sermaye'yi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç / sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Hazır değerler, nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır**.**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Toplam borçlar	5.112.371.002	4.795.307.446
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	39.524.475	197.352.989
Net borç	5.072.846.527	4.597.954.457
Toplam özkaynaklar	5.946.924.847	4.603.114.427
Toplam sermaye	11.019.771.374	9.201.068.884
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%46	%50

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap döneminde, Şirket'in satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski ana faaliyetlerinden olan satışlarından meydana gelmektedir.

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in satışları ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerin satışların içindeki payının yüksekliği sebebiyle önemli bir yoğunlaşma riski yarattığı görülmektedir. TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardına göre; Eğer, tek bir işletme dışı müşteri ile yapılan işlemlerden elde edilen hasılat, işletmenin hasılatının yüzde 10'u veya daha fazlası kadarsa, işletme, bu durumu, buna benzer her bir müşteriden elde edilen hasılatın toplam tutarını ve hasılatları raporlayan bölüm veya bölümlerin hangileri olduğunu açıklar.

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşteriler ve oranları aşağıdaki gibidir;

Müşteri	Hasılat içindeki payı	
	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025
Akınal Sentetik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%28,37	%28,17
	%28,37	%28,17

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardına göre; İşletmenin büyük müşterinin kimliğini veya her bir bölümün söz konusu müşteriden elde ederek raporladığı hasılat tutarını açıklamasına gerek yoktur. İlgili şirket ilişkili taraf olduğu için açıklanmıştır.

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilebilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

-Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
-Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
-Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

-Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
-Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
-Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	39.524.475	-	39.524.475	4
Ticari alacaklar	4.907.562.552	-	4.907.562.552	6
Diğer alacaklar	71.863.727	-	71.863.727	7
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	2.583.746.470	-	2.583.746.470	5
Ticari borçlar	1.615.696.639	-	1.615.696.639	6
Diğer borçlar	95.958.649	-	95.958.649	7

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	197.352.989	-	197.352.989	4
Ticari alacaklar	4.097.365.505	-	4.097.365.505	6
Diğer alacaklar	70.558.263	-	70.558.263	7
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	2.897.320.440	-	2.897.320.440	5
Ticari borçlar	974.134.792	-	974.134.792	6
Diğer borçlar	83.407.164	-	83.407.164	7

NOT 31 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 32 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Rapor tarihi itibariyle, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Saim Akınal	%35,57	461.304.062
Suat Akınal	%35,57	461.304.062
Şakire Şeker Filiz Akınal	%3,57	46.320.000
Esra Akınal	%3,57	46.320.000
Diğer	%21,72	281.711.876
Toplam	%100,00	1.296.960.000