VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI..... 1-2

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI..... 3-4

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI..... 5

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI 6-7

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 8-38

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TÜRK LİRASI'NIN ("TL"), 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SATIN ALIM GÜCÜ ESASINA GÖRE İFADE EDİLMİŞTİR.)

VARLIKLAR	Not	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	279.257.341	633.252.792
Ticari Alacaklar		349.135.061	336.302.892
–İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*6.788.418*	*10.737.619*
–İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*342.346.643*	*325.565.273*
Diğer Alacaklar		10.340.716	1.988.526
–İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	39.518	-
–İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		10.301.198	1.988.526
Stoklar	7	297.945.987	281.268.046
Peşin Ödenmiş Giderler		2.993.410	14.924.811
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	-	8.658.696
Diğer Dönen Varlıklar		17.252.900	-
Toplam Dönen Varlıklar		**956.925.415**	**1.276.395.763**
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	3.705.813.668	3.668.583.159
Kullanım Hakkı Varlıkları		765.745	1.980.774
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		5.423.086	1.846.675
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	28.022.813	28.022.814
Peşin Ödenmiş Giderler		201.245.419	61.271.371
Toplam Duran Varlıklar		**3.941.270.731**	**3.761.704.793**
TOPLAM VARLIKLAR		**4.898.196.146**	**5.038.100.556**

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TÜRK LİRASI'NIN ("TL"), 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SATIN ALIM GÜCÜ ESASINA GÖRE İFADE EDİLMİŞTİR.)

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	89.498.875	15.582.164
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	6.385.267	3.221.626
Ticari Borçlar		175.465.521	145.840.378
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*8.696.726*	*8.092.051*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*5*	*166.768.795*	*137.748.327*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	35.762.009	32.309.688
Diğer Borçlar		2.298.977	12.858.954
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*2.298.977*	*12.858.954*
Ertelenmiş Gelirler		2.313.820	5.359.577
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	57.268	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		20.929.670	19.429.091
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*10,11*	*18.943.320*	*15.697.867*
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	*1.986.350*	*3.731.224*
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**332.711.407**	**234.601.478**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	13.604.223	7.618.789
Uzun Vadeli Karşılıklar		59.183.725	53.085.977
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*10,11*	*55.433.725*	*48.424.076*
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	10	*3.750.000*	*4.661.901*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	219.623.066	212.807.153
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**292.411.014**	**273.511.919**
Toplam Yükümlülükler		**625.122.421**	**508.113.397**
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**4.268.110.331**	**4.529.987.159**
Ödenmiş Sermaye	12	181.350.000	117.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	595.066.883	589.637.706
Paylara İlişkin Primler	12	937.138.558	937.138.558
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	12	1.151.286.277	1.212.412.454
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	*12*	*1.117.874.805*	*1.185.651.725*
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	12	*33.411.472*	*26.760.729*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		63.437.413	63.437.413
Geçmiş Yıllar Karları	12	1.608.358.771	1.530.083.046
Net Dönem (Zararı)/Karı		(268.527.571)	80.277.982
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**4.963.394**	**-**
Toplam Özkaynaklar		**4.273.073.725**	**4.529.987.159**
TOPLAM KAYNAKLAR		**4.898.196.146**	**5.038.100.556**

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TÜRK LİRASI'NIN ("TL"), 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SATIN ALIM GÜCÜ ESASINA GÖRE İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Not	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2026	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Hasılat	13	1.252.325.617	434.209.873	1.352.355.114	470.450.646
Satışların Maliyeti (-)	13	(1.112.528.186)	(386.596.058)	(1.101.345.756)	(363.732.507)
Brüt Kar		**139.797.431**	**47.613.815**	**251.009.358**	**106.718.139**
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(81.250.768)	(28.227.851)	(90.221.249)	(25.437.422)
Pazarlama Giderleri (-)	14	(286.613.960)	(118.037.467)	(217.224.780)	(77.888.736)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(2.513.908)	(503.203)	(715.687)	(439.821)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	85.642.294	28.489.011	102.466.151	33.710.568
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(49.396.311)	(13.561.848)	(41.350.218)	(11.433.039)
Esas Faaliyet Zararı		**(194.335.222)**	**(84.227.543)**	**3.963.575**	**25.229.689**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		129.937.028	28.203.714	79.931.424	20.264.655
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(979.155)	(91.834)	(1.663.126)	(1.450.515)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Zararları		(25.872.860)	(25.872.860)	-	-
Finansman Gelirleri ve Giderleri Öncesi Faaliyet (Zararı) / Karı		**(91.250.209)**	**(81.988.523)**	**82.231.873**	**44.043.829**
Finansman Gelirleri	16	13.832.189	4.588.552	134.111.464	50.945.373
Finansman Giderleri (-)	16	(38.721.135)	(13.381.803)	(39.361.489)	(6.229.391)
Parasal Kayıp	20	(143.118.108)	(24.978.286)	(119.760.319)	(57.890.483)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi (Zararı) / Karı		**(259.257.263)**	**(115.760.060)**	**57.221.529**	**30.869.328**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		**(9.756.638)**	**(570.677)**	**(44.485.317)**	**(42.757.811)**
- Dönem Vergi Gideri	17	(3.890.831)	11.275	(10.200.410)	(4.606.498)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	17	(5.865.807)	(581.952)	(34.284.907)	(38.151.313)
Dönem (Zararı) / Karı		**(269.013.901)**	**(116.330.737)**	**12.736.212**	**(11.888.483)**
Dönem (Zararının)/Karının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(486.330)	(486.330)	-	-
- Ana Ortaklık Payları		(268.527.571)	(115.844.407)	12.736.212	(11.888.483)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	**18**	**(1,4807)**	**(0,6388)**	**0,0718**	**(0,0656)**

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TÜRK LİRASI'NIN ("TL"), 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SATIN ALIM GÜCÜ ESASINA GÖRE İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Not	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2026	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Dönem (Zararı) / Karı	**12**	**(269.013.901)**	**(116.330.737)**	**12.736.212**	**(11.888.483)**
Diğer Kapsamlı Gelirler					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**12**				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları)		7.600.849	2.450.453	5.143.907	3.307.095
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		**7.600.849**	**2.450.453**	**5.143.907**	**3.307.095**
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler					
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler	17	(950.106)	(306.306)	(1.028.781)	(661.419)
- Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(950.106)	(306.306)	(1.028.781)	(661.419)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir		**6.650.743**	**2.144.147**	**4.115.126**	**2.645.676**
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir		**(262.363.158)**	**(114.186.590)**	**16.851.338**	**(9.242.807)**
Toplam Kapsamlı (Giderin)/Gelirin Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(486.330)	(486.330)	-	-
- Ana Ortaklık Payları		(261.876.828)	(113.700.260)	16.851.338	(9.242.807)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	**18**	**(1,4440)**	**(0,6270)**	**0,0950**	**(0,0510)**

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TÜRK LİRASI'NIN ("TL"), 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SATIN ALIM GÜCÜ ESASINA GÖRE İFADE EDİLMİŞTİR.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler							
Sınırlı İncelemeden Geçmemiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	**100.000.000**	**581.504.121**	**30.180.433**	**1.286.100.981**	**22.214.645**	**53.493.500**	**1.546.662.398**	**(41.650.528)**	**3.578.505.550**	**-**	**3.578.505.550**
Transferler	-	-	-	(79.762.978)	-	21.308	38.091.142	41.650.528	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	4.115.126	-	-	12.736.212	16.851.338	-	16.851.338
Sermaye arttırımı	17.000.000	8.133.584	-	-	-	-	-	-	25.133.584	-	25.133.584
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	(65.434.173)	-	(65.434.173)	-	(65.434.173)
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış, Net	-	-	906.958.125	-	-	-	-	-	906.958.125	-	906.958.125
30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	**117.000.000**	**589.637.705**	**937.138.558**	**1.206.338.003**	**26.329.771**	**53.514.808**	**1.519.319.367**	**12.736.212**	**4.462.014.424**	**-**	**4.462.014.424**
1 Ocak 2026 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	**117.000.000**	**589.637.706**	**937.138.558**	**1.185.651.725**	**26.760.729**	**63.437.413**	**1.530.083.046**	**80.277.982**	**4.529.987.159**	**-**	**4.529.987.159**
Transferler	64.350.000	5.429.177	-	(67.776.920)	-	-	78.275.725	(80.277.982)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	6.650.743	-	-	(268.527.571)	(261.876.828)	(486.330)	(262.363.158)
Bağlı Ortaklık Edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.449.724	5.449.724
30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	**181.350.000**	**595.066.883**	**937.138.558**	**1.117.874.805**	**33.411.472**	**63.437.413**	**1.608.358.771**	**(268.527.571)**	**4.268.110.331**	**4.963.394**	**4.273.073.725**

Konsolide özkaynaklar değişim tablosuyla ilgili açıklamalar Dipnot 12'de sunulmuştur.

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TÜRK LİRASI'NIN ("TL"), 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SATIN ALIM GÜCÜ ESASINA GÖRE İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Not	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2026	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**8.330.554**	**121.021.281**
Dönem (Zararı)/Karı		**(269.013.901)**	**12.736.212**
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**449.664.324**	**293.981.536**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		267.919.061	288.732.667
Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		9.142.800	352.656
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		34.187.968	21.636.485
Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		(1.094.003)	(1.153.309)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	18.412.849	30.665.321
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(1.045.164)	(122.503.150)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(296.227)	(973.572)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		2.877.904	9.134.042
Vergi (Geliri) / Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	9.756.638	44.485.317
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		979.155	1.051.253
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		103.373.619	22.164.950
Kar(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		5.449.724	388.876
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(166.751.898)**	**(163.570.011)**
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(24.852.873)	(45.020.614)
Stoklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler	7	(16.677.941)	(4.565.857)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(128.042.647)	(36.355.970)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		29.921.370	(42.293.344)
Çalışanlara Sağlanan Faydalardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		3.452.321	(23.773.135)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) / Artış ile İlgili Düzeltmeler		(10.559.977)	(4.576.598)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(16.946.394)	3.294.858
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.045.757)	(10.279.351)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**13.898.525**	**143.147.737**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11	(2.015.313)	(3.754.472)
Vergi Ödemeleri	18	(3.552.658)	(18.371.984)

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TÜRK LİRASI'NIN ("TL"), 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SATIN ALIM GÜCÜ ESASINA GÖRE İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Not	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2026	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2025
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(308.490.105)**	**(193.261.036)**
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.113.684	6.305.391
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(305.306.316)	(186.227.104)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.297.473)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(13.339.323)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**51.139.025**	**787.675.303**
Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri		345.047.360	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(266.147.445)	(246.939.017)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(10.393.205)	(1.511.040)
Ödenen Faiz		(18.412.849)	(15.390.295)
Alınan Faiz		1.045.164	122.503.150
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	929.012.505
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ (A+B+C)		**(249.020.526)**	**715.435.548**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**-**	**-**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ (A+B+C+D)		**(249.020.526)**	**715.435.548**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**3**	**633.252.792**	**39.852.570**
F. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		**(104.974.925)**	**(68.424.924)**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	**3**	**279.257.341**	**686.863.194**

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TÜRK LİRASI'NIN ("TL"), 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA SATIN ALIM GÜCÜ ESASINA GÖRE İFADE EDİLMİŞTİR.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Vişne Madencilik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Topluluğu ("Topluluk") Vişne Madencilik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarındanan oluşmaktadır.

Vişne Madencilik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 3 Ekim 2008 tarihinde İstanbul/Beşiktaş ilçesinde Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine göre İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 679531 sicil numarası ile Türkiye'de kurulmuştur. Şirket merkezi 1 Nisan 2010 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilerek İzmir Alsancak adresine nakledilmiş, Ticaret Sicil Numarası 'Merkez/148010' olarak değişmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu içerisinde; Maden Kanunu kapsamındaki işlenmiş ve işlenmemiş maden ve cevherler ile ilgili ruhsatları almak, ocak açmak, çalıştırmak ve üretim faaliyetlerinde bulunmak, kalker, mıcır, fırın taşı, parça kireç, söndürülmüş kireç ve tertibinde kireç bulunan veya içine kireç karıştırılan madde ve malzemeler ile toprak sanayi ürünlerinin üretimi, yurtiçi ve yurtdışında alımı ve satımı, komisyon, taahhüt, mümessillik, montaj, proje ve danışmanlık işleri ile her türlü maden ve kireç üretimi tesislerinin kurulması, kiralanması, kiraya verilmesi ve işletilmesi yer almaktadır. Şirket'in faaliyetleri temel olarak 4 (dört) farklı ürün üretimi üzerine kuruludur. Bu ürünler; (i) sönmemiş kireç (kalsiyum oksit), (ii) sönmüş kireç (kalsiyum hidroksit), (iii) agrega ve (iv) nem ve gaz giderici vikalo şeklinde sıralanabilir. Sönmemiş kireç; (i) parça, (ii) granül, (iii) toz ve (iv) mikronize olmak üzere 4 (dört) farklı formda üretilmektedir. Üretilen ürünler, endüstriyel nakliye araçları (silobas veya damperli) vasıtasıyla dökme formda sanayi kuruluşlarına satılmaktadır. Ayrıca, azami 1 ton büyüklüğünde çuval, kağıt veya plastik torbalara konularak hazır sıva, alçı, inşaat ve plastik sektörlerine de satışlar gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in merkez adresi ve ortaklık yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 12'de sunulmuştur. Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur:

Adres	:	Şehit Nerves Bulvarı No: 3 Kat: 7 Alsancak/Konak İzmir
Telefon	:	0 232 463 00 03
Faks	:	0 232 463 11 06
Elektronik Tebligat Adresi	:	info@visnemadencilik.com
İnternet Adresi	:	www.visnemadencilik.com

1 Ocak-30 Eylül 2026 dönemi sonu itibariyle çalışan sayısı 257'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 255).

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirketler

Topluluk içinde yer alan ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık Unvanı	Pay Oranı (%) 30 Eylül 2026	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Faaliyet Alanı
Vişne Chem İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*)	60	60	Madencilik, kireç ve maden ürünleri ile kimyasal ürünlerin üretimi, ticareti, ithalatı ve ihracatı vb.
Microchem VSN Mauritania – SARL(**)	75	45	Madencilik, kireç ve maden ürünleri ile kimyasal ürünlerin üretimi, ticareti, ithalatı ve ihracatı vb.

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

(*) Vişne Chem İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. A.Ş., ("Vişne Chem") 21 Ağustos 2026 tarihinde kurulmuş olup ana faaliyet konusu; madencilik, kireç ve maden ürünleri ile kimyasal ürünlerin üretimi, ticareti, ithalatı ve ihracatıdır. Vişne Chem'in yasal merkezi Kültür Mah. Şehit Nevres Bul. Kızılay İş Merkezi N 3 İç Kapı N 71 Konak/İzmir adresinde olup, ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 13.250.000 TL'dir.

(**) Microchem VSN Mauritania – SARL ("Microchem") 24 Eylül 2026 tarihinde kurulmuş olup ana faaliyet konusu; madencilik, kireç ve maden ürünleri ile kimyasal ürünlerin üretimi, ticareti, ithalatı ve ihracatıdır. Microchem'in yasal merkezi NOT MD D No: 0135, TVZ Nuakşot/Moritanya olup, ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 207.843 TL'dir.

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgiler Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II–14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ('Tebliğ') hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Topluluk, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal bilgilerini SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal bilgilerini tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Topluluk bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal bilgi hazırlamayı tercih etmiştir.

Topluluk'un ara dönem özet konsolide finansal bilgileri yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Topluluk muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal bilgiler, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal bilgiler, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Topluluk'un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır. SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal bilgi hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal bilgi dipnotlarında sunmaları zorunludur.

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Bu çerçevede 30 Eylül 2026 tarihli ara dönem özet konsolide finansal bilgiler hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.09.2026	**4.368,35**	**1.000**	**158%**
31.12.2025	3.513,87	1.243	268%
30.09.2025	3.367,22	1.297	222%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alım gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alım gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

  TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

  Konsolide Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

  Konsolide finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir. Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp konsolide kar veya zarara dahil edilir ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

  Konsolide Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

  Konsolide Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

  Karşılaştırmalı rakamlar

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

  İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

  Ara dönem özet konsolide finansal bilgiler, Topluluk'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Konsolide finansal durum ve konsolide performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Topluluk'un cari dönem ara dönem özet konsolide finansal bilgileri önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.2 TMS/TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Topluluk, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal bilgilerini, SPK'nın Seri: II–14.1 No'lu tebliği ile bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde ve KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ler ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ve dipnotlar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 numaralı bülteni ekinde yer alan formatlara uygun olarak ve KGK tarafından uygulanması tavsiye edilen finansal tablo düzenlemelerine uygun şekilde ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal bilgilerin hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal bilgilerin hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Topluluk'un konsolide finansal durumu, konsolide performansı veya konsolide nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal bilgilerin hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Topluluk'un konsolide mali durumu ve konsolide performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

Söz konusu değişikliğin Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Söz konusu değişikliğin Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Söz konusu değişikliğin Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Topluluk tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Topluluk aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.
- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Topluluk söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Topluluk için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Söz konusu standardın Topluluk'un konsolide finansal durumu ve konsolide performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Topluluk için geçerli değildir.

- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu standardın Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal bilgiler, 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet konsolide finansal bilgilerde dikkate alınmıştır.

Netleştirme / Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Topluluk'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsoldie finansal bilgilerin hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Topluluk'un ara dönem özet konsolide finansal bilgilerini hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

- Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülükleri
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar
- Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü Karşılığı
- Karşılıklar, Koşullu Varlıklar ve Borçlar
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

a) Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

b) Şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması sırasında da yönetim tarafından bazı öngörüler varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

c) Maddi ve maddi olmayan varlıklar gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilenler hariç olmak üzere elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler ve amortisman yöntemi yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

d) Karşılıklar, Topluluk'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	215.763	99.775
Bankadaki Nakit	20.665.678	14.978.117
- *Vadesiz Mevduatlar*	14.715.678	8.257.899
- *Vadeli Mevduatlar*	5.950.000	6.720.218
Diğer Hazır Değerler(*)	258.375.900	618.174.900
	279.257.341	**633.252.792**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Topluluk'un vadeli mevduat hesaplarının ortalama vadeleri 30 günden az ve ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %37'dir (31 Aralık 2025: 30 günden az ve ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %38,50'dir).

Topluluk'un mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden geliri de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

Diğer hazır değerler Pos alacakları ve likit fonlardan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri içerisinde bloke mevduat bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Not 12'de görüleceği üzere Şirket'in ana ortağı Urla Makina San. ve Tic. A.Ş.'dir. Urla Makina San. ve Tic. A.Ş.'nin Şirket haricinde başka bir bağlı ortaklığı ya da iştiraki bulunmamaktadır. Urla Makina San. ve Tic. A.Ş.'nin %39'u Öztüre Holding A.Ş.'ye aittir. Nihai kontrol yapısı değerlendirildiğinde Nejla Öztüre Şirket'in doğrudan ve dolaylı olarak %20,79, Ecmel Öztüre %19,25, Can Öztüre %18,95, Cem Öztüre %18,62 ve Nezih Öztüre %4,78'ini kontrol etmektedir. Öztüre Ailesi toplamda doğrudan ve dolaylı olarak Şirket üzerinde %82,39'luk bir hisse kontrolüne sahiptir.

İlişkili Taraf Bakiyeleri

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
HSD Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	6.788.418	10.735.385
Bergama Taş San. ve Tic. A.Ş.	-	2.234
	6.788.418	**10.737.619**

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ile ilgili olarak herhangi bir şüpheli alacak karşılığı muhasebeleştirmesi yapılmamıştır.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Öztüre Holding A.Ş.	7.693.266	6.748.673
HSD Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.003.460	1.088.863
Pergamon Status Dış Ticaret A.Ş.	-	254.515
	8.696.726	**8.092.051**

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Nurol Şengel	39.518	-
	39.518	**-**

İlişkili Taraflarla İlgili Gelirler/Giderler

Mal ve Hizmet Alışları	1 Ocak 2026 -- 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2026 -- 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 -- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 -- 30 Eylül 2025
HSD Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (2)	12.901.720	4.833.387	15.517.619	8.461.182
Öztüre Holding A.Ş. (1)	20.060.502	13.678.483	17.596.236	5.598.986
MRP Bilgi Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	766.518		133.288	133.288
Urla Makina San. ve Tic. A.Ş.	18.279	-	-	-
Bergama Taş San. ve Tic. A.Ş.	2.738	-	2.710	-
Pergamon Status Dış Ticaret A.Ş.	-	-	1.553.391	706.454
	33.749.757	**18.511.870**	**34.803.244**	**14.899.910**

(1) Topluluk ilişkili şirketi olan Öztüre Holding A.Ş. ile ağırlıklı olarak 'sevk ve idare', 'finansman temini', 'kira ödemesi', 'gayri maddi hak ödemesi' kapsamında işlemler gerçekleştirmektedir. 1 Ocak – 30 Eylül 2026 döneminde gerçekleştirilen işlemlerin 18.099.382 TL'si sevk ve idare kapsamında yapılan ödemelerden kaynaklanmaktadır (1 Ocak –30 Eylül 2025: 13.985.692 TL)

(2) Topluluk ilişkili şirketi olan HSD Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. ile ağırlıklı olarak 'iş gücü temini' kapsamında işlemler gerçekleştirmektedir. 1 Ocak – 30 Eylül 2026 döneminde gerçekleştirilen işlemlerin 9.174.845 TL'si iş gücü temini kapsamında yapılan ödemelerden kaynaklanmaktadır (1 Ocak –30 Eylül 2025: 8.305.071 TL)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Mal ve Hizmet Satışları	1 Ocak 2026 -- 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2026 -- 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 -- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 -- 30 Eylül 2025
HSD Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (3)	23.586.085	9.853.878	50.974.393	19.226.490
Öztüre Holding A.Ş.	6.217	6.217	-	-
	23.592.302	**9.860.095**	**50.974.393**	**19.226.490**

(3) Topluluk ilişkili şirketi olan HSD Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. ile ağırlıklı olarak 'mamul satışı' kapsamında işlemler gerçekleştirmektedir. 1 Ocak – 30 Eylül 2026 döneminde gerçekleştirilen işlemlerin 23.586.085 TL'si mamul satışı kapsamında tahsil edilen ödemelerden kaynaklanmaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 50.974.393 TL)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlere verilen herhangi bir kefalet bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerden alınan herhangi bir kefalet bulunmamaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	1 Ocak 2026 -- 30 Eylül 2026	1 Temmuz 2026 -- 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025 -- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 -- 30 Eylül 2025
Üst Düzey Yöneticiler	18.771.711	7.194.847	16.367.505	5.465.231
	18.771.711	**7.194.847**	**16.367.505**	**5.465.231**

Topluluk'un üst düzey yöneticileri, bir yönetim kurulu üyesi ve genel müdürden oluşmaktadır.

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alıcılar	274.299.697	265.785.755
Alacak Senetleri ve Çekler	89.591.311	73.636.767
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6.788.418	10.737.619
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(8.715.958)	(7.516.014)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(12.828.407)	(6.341.235)
	349.135.061	**336.302.892**

Kısa vadeli ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 62 gündür (31 Aralık 2025: 55 gün).

Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar ve beklenen kredi zararları karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem Başı	(6.341.235)	(1.076.924)
Dönem Gideri	(9.142.800)	(322.910)
Parasal Kazanç	2.655.628	245.573
Dönem Sonu	**(12.828.407)**	**(1.154.261)**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar	167.684.637	138.545.204
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8.696.726	8.092.051
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(915.842)	(796.877)
	175.465.521	**145.840.378**

Kısa vadeli ticari borçların ortalama ödeme süresi 32 gündür (31 Aralık 2025: 33 gün).

6. BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Krediler	89.498.875	14.608.136
Finansal Kiralama Borçları	-	974.028
	89.498.875	**15.582.164**

Uzun Vad.Borç. Kısa Vadeli Kısımları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Faaliyet Kiralaması Borçları	6.385.267	3.221.626
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**6.385.267**	**3.221.626**

Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	**95.884.142**	**18.803.790**

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Faaliyet Kiralaması Borçları	13.604.223	7.618.789
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	**13.604.223**	**7.618.789**
Toplam Borçlanmalar	**109.488.365**	**26.422.579**

Banka kredileri ve finansal kiralamaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
3 Ay İçinde Ödenecekler	89.498.875	14.943.379
3 Ay-12 Ay İçinde Ödenecekler	-	638.785
	89.498.875	**15.582.164**

Faaliyet kiralamalarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
3 Ay İçinde Ödenecekler	120.358	202.803
3 Ay-12 Ay İçinde Ödenecekler	6.264.909	3.018.823
1–5 Yıl İçinde Ödenecekler	12.861.618	6.923.722
5 Yıldan Uzun Vadede Ödenecekler	742.605	695.067
	19.989.490	**10.840.415**

6. BORÇLANMALAR (Devamı)

	Ağırlıklı Ortalama Yıllık Etkin Faiz Oranı (%)		Orijinal Para Birimi Değeri		TL Karşılığı	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Borçlanmalar:						
Türk Lirası Krediler	39,33	-	75.000.000	-	75.000.000	-
Türk Lirası Kredi Kartı Borçları	-	-	9.954.292	14.608.136	9.954.292	14.608.136
Türk Lirası Kiralama İşlemleri	-	6,27	-	974.028	-	974.028
Faiz Tahakkukları	-	-	4.544.583	-	4.544.583	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları:						
Türk Lirası Kiralama İşlemleri	27-51	27-51	6.385.267	3.221.626	6.385.267	3.221.626
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar					**95.884.142**	**18.803.790**
Uzun Vadeli Borçlanmalar:						
Türk Lirası Kiralama İşlemleri	27-51	27-51	13.604.223	7.618.789	13.604.223	7.618.789
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar					**13.604.223**	**7.618.789**
Toplam Borçlanmalar					**109.488.365**	**26.422.579**

7. STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk Madde ve Malzeme	177.428.572	158.930.373
Mamuller	120.282.415	122.337.673
Ticari Mallar	235.000	-
	297.945.987	**281.268.046**

Topluluk'un ortalama stok devir hızı 30 Eylül 2026 için 70 gündür (31 Aralık 2025: 68 gün).

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Arsa	28.022.813	28.022.814
	28.022.813	**28.022.814**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri ile değerlenmiştir. İlgili değerleme çalışması Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. 30 Eylül 2026 tarihli yatırım amaçlı gayrimenkuller 31 Aralık 2023 tarihli gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmiştir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Maden Varlıkları	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Dönem Başı-1 Ocak	184.198.009	188.161.258	116.984.783	240.595.033	2.946.246.541	125.435.499	39.669.824	33.997.539	635.672.741	4.510.961.227
Alımlar	23.678.132	-	-	-	11.893.176	5.321.621	2.713.136	-	265.726.299	309.332.364
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(3.230.368)	(517.762)	-	-	(3.748.130)
Transferler	-	-	-	-	12.735.749	-	-	-	(16.761.797)	(4.026.048)
30 Eylül 2026 Kapanış Bakiyesi	**207.876.141**	**188.161.258**	**116.984.783**	**240.595.033**	**2.970.875.466**	**127.526.752**	**41.865.198**	**33.997.539**	**884.637.243**	**4.812.519.413**
Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklükleri										
Dönem Başı-1 Ocak	(62.331.202)	-	(21.063.502)	(12.043.892)	(676.332.272)	(27.012.494)	(12.385.325)	(31.209.381)	-	(842.378.068)
Dönem Gideri	(11.021.737)	-	(7.195.841)	(4.516.460)	(227.765.242)	(10.268.988)	(4.969.083)	(245.617)	-	(265.982.968)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	1.229.389	425.902	-	-	1.655.291
30 Eylül 2026 Kapanış Bakiyesi	**(73.352.939)**	**-**	**(28.259.343)**	**(16.560.352)**	**(904.097.514)**	**(36.052.093)**	**(16.928.506)**	**(31.454.998)**	**-**	**(1.106.705.745)**
30 Eylül 2026 Net Defter Değeri	**134.523.202**	**188.161.258**	**88.725.440**	**224.034.681**	**2.066.777.952**	**91.474.659**	**24.936.692**	**2.542.541**	**884.637.243**	**3.705.813.668**
31 Aralık 2025 Net Defter Değeri	**121.866.807**	**188.161.258**	**95.921.281**	**228.551.141**	**2.269.914.269**	**98.423.005**	**27.284.499**	**2.788.158**	**635.672.741**	**3.668.583.159**

Topluluk aktifine kayıtlı varlıkların sigorta tutarı 46.182.796 EUR karşılığı 2.563.620.861 TL'dir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	Maden Varlıkları	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Dönem Başı-1 Ocak	189.531.172	188.161.259	116.984.783	240.595.033	2.920.820.666	127.861.023	35.647.593	33.997.539	357.568.796	4.211.167.864
Alımlar	1.054.027	-	-	-	5.192.806	2.973.301	3.156.822	-	173.750.986	186.127.942
Çıkışlar	-	-	-	-	(2.995.305)	(5.398.825)	-	-	-	(8.394.130)
Transferler	-	-	-	-	12.142.932	-	59.581	-	(12.202.513)	-
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	**190.585.199**	**188.161.259**	**116.984.783**	**240.595.033**	**2.935.161.099**	**125.435.499**	**38.863.996**	**33.997.539**	**519.117.269**	**4.388.901.676**
Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklükleri										
Dönem Başı-1 Ocak	(53.387.694)	-	(10.540.102)	(6.021.946)	(348.174.120)	(13.825.883)	(6.077.695)	(30.881.892)	-	(468.909.332)
Dönem Gideri	(7.053.031)	-	(8.102.873)	(4.516.459)	(252.320.264)	(10.328.450)	(4.702.710)	(245.617)	-	(287.269.404)
Çıkışlar	-	-	-	-	479.998	557.488	-	-	-	1.037.486
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	**(60.440.725)**	**-**	**(18.642.975)**	**(10.538.405)**	**(600.014.386)**	**(23.596.845)**	**(10.780.405)**	**(31.127.509)**	**-**	**(755.141.250)**
30 Eylül 2025 Net Defter Değeri	**130.144.474**	**188.161.259**	**98.341.808**	**230.056.628**	**2.335.146.713**	**101.838.654**	**28.083.591**	**2.870.030**	**519.117.269**	**3.633.760.426**
31 Aralık 2024 Net Defter Değeri	**136.143.478**	**188.161.259**	**106.444.681**	**234.573.087**	**2.572.646.546**	**114.035.140**	**29.569.898**	**3.115.647**	**357.568.796**	**3.742.258.532**

Şirket aktifine kayıtlı varlıkların sigorta tutarı 45.951.630 EUR karşılığı 2.900.086.525 TL'dir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yıllık İzin Karşılığı	18.943.320	15.697.867
Dava Karşılığı	1.986.350	3.731.224
	20.929.670	**19.429.091**

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maden Arazisi Rehabilitasyon Karşılığı	3.750.000	4.661.901
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	55.433.725	48.424.076
- Kıdem Tazminatı Karşılığı	*55.433.725*	*48.424.076*
	59.183.725	**53.085.977**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Topluluk'un teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026			
Topluluk Tarafından Verilen TRİK'ler	**Tüm Para Birimlerinin Türk Lirası Karşılığı**	**USD**	**EUR**	**TL**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	27.561.991	-	-	27.561.991
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i) Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	-
ii) B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**27.561.991**	**-**	**-**	**27.561.991**

Topluluk'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Topluluk'un toplam özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yüzde 0,65'tir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2025			
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler	**Tüm Para Birimlerinin Türk Lirası Karşılığı**	**USD**	**EUR**	**TL**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	8.474.821	-	-	8.474.821
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i) Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	-
ii) B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**8.474.821**	**-**	**-**	**8.474.821**

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in toplam özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yüzde 0,19'dur.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele Borçlar	20.795.363	18.769.739
Sosyal Güvenlik Primleri ile Diğer Prim ve Borçlar	14.966.646	13.539.949
	35.762.009	**32.309.688**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	55.433.725	48.424.076
Yıllık İzin Karşılığı	18.943.320	15.697.867
	74.377.045	**32.287.781**

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

Türkiye'de yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tutarı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden sırasıyla 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir. Topluluk'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2026 tarihinden geçerli olan 73.729,87 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2025: 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür.

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp/(kazanç) konsolide kapsamlı gelir tablosunda "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Devamı)

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Rapor tarihindeki karşılıklar yıllık %29,73 enflasyon (31 Aralık 2025: %30,89) ve %31,03 (31 Aralık 2025: %32,20) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,0 (31 Aralık 2025: %1,0) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Topluluk'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların emekliliğe kadar işten ayrılmama olasılığı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %100,00 (31 Aralık 2025: %100,00)'dür.

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem Başı-1 Ocak	48.424.076	35.900.712
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	(7.600.849)	(5.143.907)
Hizmet Maliyeti	13.475.735	12.546.577
Faiz Maliyeti	13.904.685	12.085.227
Parasal Kayıp Kazanç	(10.754.609)	(8.605.584)
Dönem İçinde Yapılan Ödemeler	(2.015.313)	(3.754.472)
	55.433.725	**43.028.553**

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynak kalemlerinden "Ödenmiş Sermaye (Çıkarılmış Sermaye)", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi gereğince yasal yedek statüsünde olan "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" yasal kayıtlardaki tutarlarının 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına ile gösterilmiştir.

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 181.350.000 Türk Lirası olup, bu sermayenin her biri 1 TL itibarı kıymette 181.350.000 adet paya bölünmüştür. 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in sermayesi A ve B grubu hisselerden oluşmakta olup toplam 31.000.000 adet A grubu ve 150.350.000 adet B grubu hisse bulunmaktadır. A grubu payların Yönetim Kurulu'na aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A grubu pay sahiplerinin belirleyerek genel kurulun seçimine sunacağı adaylar, (İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulu toplanmasına gerek olmaksızın) A grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı ile veya alacakları yazılı bir karar ile belirlenir. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir A Grubu pay için 5 (Beş) oy hakkı, her bir B grubu pay için 1 (Bir) oy hakkı bulunmaktadır.

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

a) Ödenmiş Sermaye (Devamı)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenmiş Sermaye	181.350.000	117.000.000

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Urla Makina San. ve Tic. A.Ş.	72.075.000	39,74%	46.500.000	39,74%
Nejla ÖZTÜRE	17.658.517	9,74%	11.392.593	9,74%
Ecmel ÖZTÜRE	16.360.449	9,02%	10.555.128	9,02%
Can ÖZTÜRE	16.360.449	9,02%	10.555.128	9,02%
Cem ÖZTÜRE	16.360.449	9,02%	10.555.128	9,02%
Nezih ÖZTÜRE	3.893.636	2,15%	2.512.023	2,15%
Murat SAN	1.441.500	0,79%	930.000	0,79%
Diğer	37.200.000	20,51%	24.000.000	20,51%
	181.350.000	100%	117.000.000	100%

Şirket'te bulunan toplam 31.000.000 adet A grubu payın %30,88'i olan 9.573.839 adet hisseye Ecmel Öztüre, %30,88'i olan 9.573.839 adet hisseye Cem Öztüre, %30,88'i olan 9.573.839 adet hisseye Can Öztüre ve %7,35'i olan 2.278.485 adet hisseye Nezih Öztüre sahiptir.

b) Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

6 Ocak 2011 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak arttırılan 3.356.514 TL, 1,00 TL değerindeki beher hisse için 40 Kuruşluk emisyon primi ödenmek suretiyle tamamen Urla Makina San. ve Tic. A.Ş. taahhüt edilmiştir. Bu sermaye arttırımından kaynaklanan emisyon primi tutarı 32.251.698 TL'dir (31 Aralık 2025: 32.251.698 TL).

14.004.368 TL'lik emisyon primi ise Şirket'in finansal tablolarına Kuvars Tekstil ve Yakıt San. ve Tic. A.Ş. birleşmesi ile gelmiştir. Birleşme öncesi ilgili tutar Kuvars Tekstil ve Yakıt San. ve Tic. A.Ş. finansal tablolarında yer almaktaydı (31 Aralık 2025: 14.004.368 TL).

Şirket'in 3-4-5 Şubat 2025 tarihlerinde tamamlanmış ve sermaye arttırımı ile satışa sunulan toplam 17.000.000 TL'lik nominal değerli paylara isabet eden emisyon primi tutarı 938.398.079 TL'dir (31 Aralık 2025: 938.398.079 TL).

Şirket'in 3-4-5 Şubat 2025 tarihlerinde tamamlanmış ve sermaye arttırımı ile satışa sunulan toplam 17.000.000 TL'lik nominal değerli paylara isabet eden halka arz giderleri olan 47.515.587 TL TMS 32 kapsamında özkaynaktan indirim olarak muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2025: 47.515.587 TL).

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	1.117.874.805	1.185.651.725
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	33.411.472	26.760.729
	1.151.286.277	1.212.412.454

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

Şirket'in faaliyetlerinde kullandığı gayrimenkuller, makine ve teçhizatlar, taşıtlar ile demirbaşlar, değerleme şirketi Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alınarak TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan "Yeniden değerleme modeli" kapsamında finansal tablolarda raporlanmıştır.

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

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) (Devamı)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları

TMS–19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir.

Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır.

e) Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları

Rapor tarihi itibarıyla 1.608.358.771 TL geçmiş yıllar kârı bulunmaktadır (31. Aralık 2025: 1.530.083.046 TL).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına göre;

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıl Kar/ Zarar Farkı
Sermaye Düzeltme Farkları	492.874.674	595.066.883	(102.192.209)
Paylara İlişkin Primler	659.891.011	937.138.558	(277.247.547)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33.235.681	63.437.413	(30.201.732)

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yurtiçi Satışlar	1.157.979.518	379.971.571	1.353.079.918	470.293.766
Yurtdışı Satışlar	95.530.689	54.846.000	676.489	528.911
Brüt Satışlar	1.253.510.207	434.817.571	1.353.756.407	470.822.677
Satıştan İadeler	(430.018)	-146.903	(696.279)	(10.364)
Diğer İndirimler	(754.572)	-460.795	(705.014)	(361.667)
Net Satışlar	**1.252.325.617**	**434.209.873**	**1.352.355.114**	**470.450.646**
Satışların Maliyeti	**(1.112.528.186)**	**(386.596.058)**	**(1.101.345.756)**	**(363.732.507)**
Brüt Kar	**139.797.431**	**47.613.815**	**251.009.358**	**106.718.139**

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Genel Yönetim Giderleri	(81.250.768)	(28.227.851)	(90.221.249)	(25.437.422)
Pazarlama Giderleri	(286.613.960)	(118.037.467)	(217.224.780)	(77.888.736)
	(367.864.728)	**(146.265.318)**	**(307.446.029)**	**(103.326.158)**

Genel Yönetim Giderleri'nin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel Ücret ve Giderleri	(34.892.238)	(11.944.820)	(36.531.393)	(11.909.748)
Hizmet, Müşavirlik, Bilirkişi Giderleri	(25.371.407)	(7.299.732)	(17.499.244)	(5.764.894)
Amortisman Giderleri	(7.708.447)	(3.334.451)	(6.019.331)	(1.871.226)
Vergi Resim Harç Giderleri	(1.333.446)	(359.775)	(875.977)	(180.248)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(1.236.373)	(517.346)	(1.077.604)	(509.020)
İzin Karşılığı	(799.796)	(558.314)	(1.072.141)	(642.993)
Halka arz giderleri	-	-	(12.313.578)	-
Diğer Giderler	(9.909.061)	(4.213.413)	(14.831.981)	(4.559.293)
	(81.250.768)	**(28.227.851)**	**(90.221.249)**	**(25.437.422)**

Pazarlama Giderleri'nin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Nakliye Giderleri	(247.941.661)	(104.126.655)	(177.485.197)	(63.318.925)
Personel Ücret ve Giderleri	(26.591.183)	(9.420.912)	(26.374.615)	(9.714.635)
Vergi Resim Harç Giderleri	(1.180.788)	(338.562)	(516.982)	(259.148)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(1.151.576)	(401.805)	(774.056)	(483.676)
İzin Karşılığı	(596.671)	(415.984)	(777.999)	(393.272)
Amortisman Giderleri	(362.296)	(102.899)	(300.141)	(112.551)
Diğer Giderler	(8.789.785)	(3.230.650)	(10.995.790)	(3.606.529)
	(286.613.960)	**(118.037.467)**	**(217.224.780)**	**(77.888.736)**

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	61.238.292	19.511.870	83.344.384	26.664.004
Devlet Teşvik Gelirleri	14.094.387	4.543.029	13.977.244	4.616.135
Kur Farkı Gelirleri	6.656.527	3.775.162	2.666.770	939.431
Dava Karşılık İptali	1.092.874	236.534	-	-
Sigorta Hasar Tazminatı Gelirleri	420.381	420.381	1.093.816	984.157
Diğer Gelirler	2.139.833	2.035	1.383.937	506.841
	85.642.294	**28.489.011**	**102.466.151**	**33.710.568**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(29.432.326)	(10.702.429)	(29.931.489)	(9.816.855)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(9.142.800)	(752.662)	(322.910)	-
Kur Farkı Giderleri	(5.536.549)	(2.349.302)	(7.598.332)	(1.616.184)
Diğer Giderler	(5.284.636)	242.545	(3.497.487)	-
	(49.396.311)	**(13.561.848)**	**(41.350.218)**	**(11.433.039)**

16. YATIRIM FAAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Menkul Kıymet Satış Karı	129.937.028	28.203.714	79.448.117	20.420.759
Maddi Duran Varlık Satış Karı	-	-	399.262	(153.405)
Diğer Gelirler	-	-	84.045	(2.699)
	129.937.028	**28.203.714**	**79.931.424**	**20.264.655**

17. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kur Farkı Gelirleri	12.787.025	4.418.887	11.608.314	3.164.089
Faiz Gelirleri	1.045.164	169.665	122.503.150	47.781.284
	13.832.189	**4.588.552**	**134.111.464**	**50.945.373**

Finansman Giderler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kur Farkı Giderleri	(19.555.328)	(7.623.903)	(7.710.968)	(1.396.038)
Kıdem Tazminatı Finansman Etkisi	(13.795.434)	(4.833.378)	(12.475.818)	(4.455.140)
Kiralama Yükümlülüklerine İlişkin Faiz Giderleri	(4.154.106)	(119.598)	(2.799.208)	(193.239)
Banka Komisyon ve Masraf Giderleri	(752.958)	(348.091)	(985.200)	(184.974)
Kredi Faiz Giderleri	(463.309)	(456.833)	(15.390.295)	-
	(38.721.135)	**(13.381.803)**	**(39.361.489)**	**(6.229.391)**

18. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Topluluk, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(406.133.228)	(420.660.294)
Kiralama İşlemleri	4.613.699	2.126.314
Ertelenmiş Finansman Gelir / (Gider), net	1.872.028	1.612.592
Yıllık İzin Karşılığı	4.546.397	3.767.488
Şüpheli Alacak Karşılığı	111.339	296.532
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.929.216	9.684.815
Kullanılmayan Yatırım İndirimi	176.321.308	192.623.263
Diğer	(7.883.825)	(2.257.863)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net	**(219.623.066)**	**(212.807.153)**

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem Başı	(212.807.153)	(227.078.171)
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	(950.106)	(1.028.781)
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen	(5.865.807)	(34.284.907)
Dönem Sonu	**(219.623.066)**	**(262.391.859)**

Kurumlar Vergisi

Topluluk, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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 yıllar zararları kullanılan yatırım indirimleri ve Ar-Ge merkezi indirimi) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25'tir (Finans sektörü için %30) (31 Aralık 2025: %25, Finans sektörü için %30). 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 konsolide finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

18. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1–25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1–25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek şirketin ödemesi gereken kurumlar vergisi değiştirilebilir.

7256 Sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesine eklenen 6'ncı fıkra ile Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktöring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır. İndirimden yararlanılan hesap döneminden itibaren beş hesap dönemi içinde pay oranına ilişkin bu fıkrada belirlenen şartın kaybedilmesi hâlinde, indirimli vergi oranı uygulaması nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler vergi zıyaı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmaktadır. 22 Aralık 2021 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ("Karar") ile Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında, tam mükellef kurumlar tarafından dağıtılan kâr paylarından yapılacak stopaj oranı %15'ten %10'a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar Vergisi Karşılığı	3.609.926	10.548.518
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (-)	(3.552.658)	(19.207.214)
Finansal Durum Tablosundaki Vergi Karşılığı	**57.268**	**(8.658.696)**

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Cari dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(3.890.831)	11.275	(10.200.410)	(4.606.498)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(5.865.807)	(581.952)	(34.284.907)	(38.151.313)
	(9.756.638)	**(570.677)**	**(44.485.317)**	**(42.757.811)**

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Dönem Boyunca Mevcut Olan Hisselerin Ortalama Sayısı	181.350.000	181.350.000	177.302.381	181.350.000
Dönem Karı/(Zararı)	(268.527.571)	(115.844.407)	12.736.212	(11.888.483)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	**(1,4807)**	**(0,6388)**	**0,0718**	**(0,0656)**
Toplamlı Kapsamlı Gelir/(Gider)	(261.876.828)	(113.700.260)	16.851.338	(9.242.807)
Toplam Kapsamlı Gelirden Elde Edilen Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	**(1,4440)**	**(0,6270)**	**0,0950**	**(0,0510)**

Şirket'in hisseye dönüştürülebilir borçlanma aracı bulunmamaktadır.

20. YABANCI PARA POZİSYONU

Topluluk'un, tedarikçilere dövizli borçları ile yabancı para cinsinden borçlarının bulunması sebebiyle, döviz cinsinden borçlu meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Topluluk yönetimi bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile atıl nakit varlığını kısmi yabancı paralı yatırımlarda değerlendirme ya da dövizli mevduat tutma yöntemini politika olarak benimsemiştir.

		30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu			
		Tüm Yabancı Paraların TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Dövizler TL Karşılığı
1.	Ticari Alacaklar	19.663.986	402.019	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları Dahil)	1.015.091	14.273	5.711	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	**Dönen Varlıklar (1+2+3)**	**20.679.077**	**416.292**	**5.711**	**-**
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	10.348.439	55.000	137.625	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran Varlıklar (5+6+7)**	**10.348.439**	**55.000**	**137.625**	**-**
9.	**Toplam Varlıklar (4+8)**	**31.027.516**	**471.292**	**143.336**	**-**
10.	Ticari Borçlar	69.022.499	1.406.508	1.830	-
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlükler	-	-	-	-
13.	**Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)**	**69.022.499**	**1.406.508**	**1.830**	**-**
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)**	**-**	**-**	**-**	**-**
18.	**Toplam Yükümlülükler (13+17)**	**69.022.499**	**1.406.508**	**1.830**	**-**
19.	**Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)**	**-**	**-**	**-**	**-**
19a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20.	**Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)**	**(37.994.983)**	**(935.217)**	**141.506**	**-**
21.	**Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**(37.994.983)**	**(935.217)**	**141.506**	**-**
22.	**Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri**	**-**	**-**	**-**	**-**
23.	İhracat	161.372.621	3.485.408	-	-
24.	İthalat	14.668.075	315.280	-	-

20. YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

		31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu			
		Tüm Yabancı Paraların TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Dövizler TL Karşılığı
1.	Ticari Alacaklar	41.915.602	786.626	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları Dahil)	6.748.586	126.636	12	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	**Dönen Varlıklar (1+2+3)**	**48.664.188**	**913.262**	**12**	**-**
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	48.692.766	148.260	648.976	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran Varlıklar (5+6+7)**	**48.692.766**	**148.260**	**648.976**	**-**
9.	**Toplam Varlıklar (4+8)**	**97.356.954**	**1.061.522**	**648.988**	**-**
10.	Ticari Borçlar	65.846.399	1.045.887	159.396	-
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlükler	-	-	-	-
13.	**Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)**	**65.846.399**	**1.045.887**	**159.396**	**-**
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)**	**-**	**-**	**-**	**-**
18.	**Toplam Yükümlülükler (13+17)**	**65.846.399**	**1.045.887**	**159.396**	**-**
19.	**Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)**	**-**	**-**	**-**	**-**
19a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20.	**Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)**	**31.510.555**	**15.635**	**489.592**	**-**
21.	**Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**31.510.555**	**15.635**	**489.592**	**-**
22.	**Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri**	**-**	**-**	**-**	**-**
23.	İhracat	76.430.783	1.567.542	2.879	-
24.	İthalat	-	-	-	-

20. YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Topluluk, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Diğer kurların etkisi önemsizdir.

Aşağıdaki tablo Topluluk'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Topluluk içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Topluluk Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, vergi öncesi kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Kur Riskine Duyarlılık

	30 Eylül 2026			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
1. ABD Doları Net Varlık/Yükümlülük	(4.586.360)	4.586.360	(4.586.360)	4.586.360
2. ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	**(4.586.360)**	**4.586.360**	**(4.586.360)**	**4.586.360**
Avro'nun TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
4. Avro Net Varlık/Yükümlülük	786.862	(786.862)	786.862	(786.862)
5. Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki (4+5)	**786.862**	**(786.862)**	**786.862**	**(786.862)**
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
7. Diğer Döviz Net Varlık/Yükümlülüğü	-	-	-	-
8. Diğer Döviz Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Net Etki (7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
10. Toplam (3+6+9)	**(3.799.498)**	**3.799.498**	**(3.799.498)**	**3.799.498**

20. YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık (Devamı)

	31 Aralık 2025			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
1. ABD Doları Net Varlık/Yükümlülük	74.699	(74.699)	74.699	(74.699)
2. ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	**74.699**	**(74.699)**	**74.699**	**(74.699)**
Avro'nun TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
4. Avro Net Varlık/Yükümlülük	3.076.357	(3.076.357)	3.076.357	(3.076.357)
5. Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki (4+5)	**3.076.357**	**(3.076.357)**	**3.076.357**	**(3.076.357)**
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
7. Diğer Döviz Net Varlık/Yükümlülüğü	-	-	-	-
8. Diğer Döviz Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Net Etki (7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
10. Toplam (3+6+9)	**3.151.056**	**(3.151.056)**	**3.151.056**	**(3.151.056)**

21. NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARI'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Konsolide kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kayıpları kalemi aşağıda belirtilen parasal finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

PARASAL KALEMLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Parasal Varlık Kalemleri		
Nakit ve Nakit Benzerleri	(113.695.344)	(128.440.313)
Ticari Alacaklar	(100.362.240)	(65.601.807)
Diğer alacaklar	(2.185.198)	(625.672)
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	(846.851)	(1.873.286)
Diğer Dönen Varlıklar	(3.312.552)	(253.454)
Parasal Yükümlülük Kalemleri		
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	15.896.555	21.213.624
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7.414.798	9.739.136
Ticari Borçlar	35.595.630	22.306.131
Diğer borçlar	1.537.176	8.983.393
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.445.004	4.444.550
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.963	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	12.387.951	10.347.379
NET PARASAL POZİSYON (KAYIPLARI)/KAZANÇLARI, NET	**(143.118.108)**	**(119.760.319)**

23. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERİ ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERİN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Bilgilerin Onaylanması

Topluluk'un 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait SPK II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) göre SPK ve KGK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu, ara dönem özet konsolide kar veya zarar tablosu, ara dönem özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu ve ara dönem özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu (Konsolide Finansal Bilgiler) incelenmiş olup; söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin faaliyet sonuçlarının gerçek durumunu yansıttığına, Topluluk'un izlediği muhasebe ilkelerinin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun ve doğru olduğuna, ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına Cem ÖZTÜRE tarafından imzalanmasına, Şirket Yönetim Kurulu'nun 9 Kasım 2026 tarihli toplantısında karar verilmiştir.