İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ
YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI 1-2

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI 3

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI 4

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI 5

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 6-46

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücünde ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 30 Eylül 2026	*Bağımsız denetimden geçmiş* 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.856.339	7.241.104
Ticari alacaklar		4.093.914.840	2.556.085.696
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*5*	*19.281.865*	*15.855.653*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*6*	*4.074.632.975*	*2.540.230.043*
Diğer alacaklar		358.119	389.455
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*7*	*358.119*	*389.455*
Stoklar	9	223.456.226	202.832.604
Peşin ödenmiş giderler		43.885.144	27.730.208
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	*10*	*43.885.144*	*27.730.208*
Diğer dönen varlıklar	16	868.422	8.015.410
Toplam dönen varlıklar		**4.364.339.090**	**2.802.294.477**
Duran varlıklar:			
Diğer alacaklar		473.808	478.995
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*7*	*473.808*	*478.995*
Finansal yatırımlar	15	321.251	321.251
Maddi duran varlıklar	12	49.576.420	76.652.929
Maddi olmayan duran varlıklar	12	26.089.858	34.993.194
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	*26.089.858*	*34.993.194*
Kullanım hakkı varlığı	11	175.213.496	159.742.820
Peşin ödenmiş giderler	10	1.385.611	3.587.437
Toplam duran varlıklar		**253.060.444**	**275.776.626**
Toplam varlıklar		**4.617.399.534**	**3.078.071.103**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücünde ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 30 Eylül 2026	*Bağımsız denetimden geçmiş* 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar		49.406.712	31.316.874
- İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	*8*	*1.802.959*	*1.751.216*
-İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	*8*	*47.603.753*	*29.565.658*
Ticari borçlar		3.033.747.910	1.696.621.336
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*5*	*2.657.592.643*	*1.137.125.925*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*6*	*376.155.267*	*559.495.411*
Kısa vadeli karşılıklar		25.926.825	37.269.675
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*14*	*25.926.825*	*37.269.675*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	8.616.296	20.783.453
Dönem vergi karı yükümlülüğü	27	78.017.708	13.703.093
Ertelenmiş gelirler	10	88.679.316	107.063.221
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	30.957.560	15.500.391
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**3.315.352.327**	**1.922.258.043**
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar		48.074.462	44.496.840
- İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	*8*	3.546.085	5.258.445
-İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	*8*	44.528.377	39.238.395
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	12.349.515	13.339.353
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	27	31.430.368	43.460.487
Ertelenmiş gelirler	10	-	1.786
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**91.854.345**	**101.298.466**
Toplam yükümlülükler		**3.407.206.672**	**2.023.556.509**
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	18	19.440.000	19.440.000
Sermaye düzeltme farkları	18	2.145.249.343	2.145.249.343
Paylara ilişkin primler	18	718.185.921	718.185.921
Geri alınmış paylar (-)	18	(20.190.440)	(20.190.440)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	224.399.082	224.399.082
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(17.959.501)	(17.448.196)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*(17.959.501)*	*(17.448.196)*
Geçmiş yıllar zararları		(2.015.121.116)	(2.002.925.361)
Net dönem karı / (zararı)		156.189.573	(12.195.755)
Toplam özkaynaklar		**1.210.192.862**	**1.054.514.594**
Toplam kaynaklar		**4.617.399.534**	**3.078.071.103**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücünde ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Ocak - 30 Eylül 2026	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Ocak - 30 Eylül 2025	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	1.769.608.354	627.837.248	1.673.916.015	516.615.371
Satışların maliyeti	19	(695.461.242)	(251.370.103)	(735.733.141)	(249.301.525)
Brüt kar		**1.074.147.112**	**376.467.145**	**938.182.874**	**267.313.846**
Pazarlama giderleri (-)	20	(480.464.935)	(154.549.514)	(557.380.814)	(165.401.355)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(204.573.276)	(59.942.127)	(182.162.081)	(50.346.718)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	143.914.245	12.436.472	337.433.048	(92.682.345)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(106.870.600)	5.035.852	(280.193.112)	151.075.100
Esas faaliyet karı		**426.152.546**	**179.447.828**	**255.879.915**	**109.958.528**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	227.778	(3.805)	156.487	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler		-	-	(5.215)	(5.215)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**426.380.324**	**179.444.023**	**256.031.187**	**109.953.313**
Finansman giderleri (-)	24	(24.973.471)	(8.273.837)	(28.341.078)	(8.233.754)
Net parasal pozisyon kayıpları	30	(137.692.848)	(45.238.538)	(92.029.378)	(30.703.797)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**263.714.005**	**125.931.648**	**135.660.731**	**71.015.762**
Dönem vergi gideri	27	(119.384.116)	(75.841.830)	(72.268.704)	(64.845.873)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	27	11.859.684	34.379.829	(36.850.264)	10.647.260
Dönem net karı / (zararı)		**156.189.573**	**84.469.647**	**26.541.763**	**16.817.149**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, net					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları, vergi öncesi	14	(681.740)	2.841.196	(585.177)	2.115.485
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıplarına ilişkin vergi gideri	27	170.435	(710.299)	146.294	(528.871)
Diğer kapsamlı (gider) / geliri		**(511.305)**	**2.130.897**	**(438.883)**	**1.586.614**
Toplam kapsamlı (gider) / geliri		**155.678.268**	**86.600.544**	**26.102.880**	**18.403.763**
Pay başına kazanç					
Sürdürülen faaliyetler pay başına kazanç / (kayıp)	25	8,03	4,35	1,37	0,87

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücünde ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler					
	Sermaye	Enflasyon düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geri alınmış paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025	**19.440.000**	**2.145.249.343**	**718.185.921**	**(16.932.579)**	**(20.190.440)**	**224.399.082**	**(1.941.596.400)**	**(61.328.961)**	**1.067.225.966**
Transferler	-	-	-	-	-	-	(61.328.961)	61.328.961	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(438.883)	-	-	-	26.541.763	26.102.880
30 Eylül 2025	**19.440.000**	**2.145.249.343**	**718.185.921**	**(17.371.462)**	**(20.190.440)**	**224.399.082**	**(2.002.925.361)**	**26.541.763**	**1.093.328.846**
1 Ocak 2026	**19.440.000**	**2.145.249.343**	**718.185.921**	**(17.448.196)**	**(20.190.440)**	**224.399.082**	**(2.002.925.361)**	**(12.195.755)**	**1.054.514.594**
Transferler	-	-	-	-	-	-	(12.195.755)	12.195.755	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(511.305)	-	-	-	156.189.573	155.678.268
30 Eylül 2026	**19.440.000**	**2.145.249.343**	**718.185.921**	**(17.959.501)**	**(20.190.440)**	**224.399.082**	**(2.015.121.116)**	**156.189.573**	**1.210.192.862**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücünde ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Ocak - 30 Eylül 2026	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**77.782.070**	**7.521.696**
Dönem Net Karı / Zararı		156.189.573	26.541.763
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**415.655.593**	**319.044.798**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	*11,12*	123.303.361	121.454.980
Değer Düşüklüğü Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.438.691	647.188
Stoklarda değer düşüklüğü (gideri) / geliri	*9*	*2.438.691*	*647.188*
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		34.010.753	10.338.508
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	*14*	*34.010.753*	*10.338.508*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		44.509.086	11.760.410
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	*21*	*(561.957)*	*(2.051.484)*
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	*24,8*	*24.876.383*	*28.171.064*
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		*38.567.873*	*222.941.596*
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		*(18.373.213)*	*(237.300.766)*
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	*27*	107.524.432	109.118.968
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ve Kazançlar		(68.290)	5.215
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ve kazançlar	*23*	*(68.290)*	*5.215*
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler (Alınan temettü)	*23*	(159.488)	(156.487)
Parasal kazanç		104.097.048	65.876.016
İşletme Sermayesindeki Net Değişimler		**(402.070.340)**	**(289.140.716)**
Ticari Alacaklardaki Artış Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(2.076.383.193)	(2.229.291.811)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış (artış)		*(6.527.676)*	*(3.590.663)*
İlişkili olmayan taraflardan alacaklardaki azalış (artış)		*(2.069.855.517)*	*(2.225.701.148)*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(44.844)	(25.558)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış (artış)		*(44.844)*	*(25.558)*
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(23.062.313)	26.351.548
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(20.079.035)	2.833.079
Ticari Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) İle İlgili Düzeltmeler		1.687.369.417	1.960.409.992
İlişkili taraflara borçlardaki azalış (artış)		*1.742.895.584*	*1.821.612.728*
İlişkili olmayan taraflara borçlardaki azalış (artış)		*(55.526.167)*	*138.797.264*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış (Azalış)		(811.606)	(4.251.920)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		2.556.887	(60.356.001)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış Azalışlar		28.384.347	15.189.955
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		*5.579.124*	*1.557.130*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerde Artış (Azalış)		*22.805.223*	*13.632.825*
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**169.774.826**	**56.445.845**
Ödenen vergi	27	(55.069.501)	(37.776.080)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(36.923.255)	(11.148.069)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(1.123.215)**	**907.335**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		68.290	15.578
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	*12,23*	*68.290*	*15.578*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.912.950)	(1.316.214)
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*12*	*(1.912.950)*	*(1.316.214)*
Alınan temettü	23	159.488	156.487
Alınan faiz	21	561.957	2.051.484
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(77.727.538)**	**(70.153.111)**
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(77.727.538)	(70.153.111)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi öncesi net azalış (A+B+C)		**(1.068.683)**	**(61.724.080)**
D. Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		**(4.316.082)**	**(11.479.006)**
Nakit ve nakit benzerlerinde net azalış (A+B+C+D)		**(5.384.765)**	**(73.203.086)**
E. Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi		**7.241.104**	**77.337.496**
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi (A+B+C+D+E)		**1.856.339**	**4.134.410**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. 1978 yılında kurulmuştur. Fiili faaliyet konusu, Eczacıbaşı Topluluğu banyo ve karo ürünleri ile tedarik ettiği diğer ürünlerin Türkiye çapında pazarlaması ve satışının yanı sıra banyo ve mutfak yenileme pazarına yönelik ürün ve hizmet bütününün proje ve tasarımından başlayan yönlendirici ve bilgilendirici tanıtım, teşhir, danışmanlık, satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirmektir.

İntema'nın pazarlama ve satışını yaptığı ürün grupları seramik sağlık gereçleri, armatür, küvet, duş tekneleri, gömme rezervuarlar, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları, mutfak mobilyaları, tezgahları ve aksesuarları, mutfak cihazları ve küçük ev aletleri ürünlerinden oluşmaktadır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup, merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Caddesi Ali Kaya Sokak No: 5 Levent/İstanbul/Türkiye

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla çalışan sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Çalışan personel sayısı	145	152

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Ekim 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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

Finansal tablolar KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile, "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile değerlendirilmelidir.

Şirket ilk çeyrekte verilen siparişler için tahsilatın üçüncü çeyrekte yapıldığı bir kampanya modeli uygulamaktadır. Bu kampanya döngüsünün etkisiyle ticari alacaklar birinci ve ikinci çeyreklerde artmakta olup, üçüncü ve dördüncü çeyrekte azalma eğilimi göstermektedir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, 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.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı 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 gerektiği belirtilmiştir.

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

Bu çerçevede 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in ilerideki yıllarda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü*
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler*
Yıllık İyileştirmeler	*TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11*

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ***Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü***

Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ***Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler***

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TFRS 17 (Değişiklikler)	*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*
TFRS 18	*Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*
TFRS 19	*Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*
TFRS 19 (Değişiklikler)	*Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*
TMS 21 (Değişiklikler)	*Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim*
TMS 28 (Değişiklikler)	*İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler*

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 17 ***Sigorta Sözleşmeleri***

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) ***Sigorta Sözleşmeleri*** **ile** ***TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler***

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 ***Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar***

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 ***Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar***

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) ***Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar***

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 21 (Değişiklikler) ***Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim***

Değişiklikler, şirketlerin finansal tablolarını yüksek enflasyonlu olmayan bir para biriminden yüksek enflasyonlu bir para birimine nasıl çevirmeleri gerektiğine ilişkin açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, hangi işletmelerin TMS 28'deki gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak yatırımlarını ölçmeye uygun olduğuna açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket toptan satışlar ve perakende mağaza zinciri işletmesi olmak üzere iki ana faaliyet alanında çalışmaktadır.

Diğer Şirket faaliyetleri ağırlıklı olarak diğer ithal edilen ürünlerin mağazalar aracılığıyla satışından oluşmaktadır. Diğer içerisinde sınıflandırılan bu faaliyetler, ayrı olarak raporlanabilir bölümler değildir.

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait bölümlere göre amortisman ve itfa payları ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 30 Eylül 2026	**Toptan (*)**	**Perakende**	**Toplam**
Yatırım harcamaları	287.978	1.624.972	**1.912.950**
Amortisman ve itfa payları	(40.832.087)	(82.471.274)	**(123.303.361)**
1 Temmuz – 30 Eylül 2026	**Toptan (*)**	**Perakende**	**Toplam**
Yatırım harcamaları	164.116	798.380	**962.496**
Amortisman ve itfa payları	(8.568.900)	(27.166.975)	**(35.735.875)**
1 Ocak – 30 Eylül 2025	**Toptan (*)**	**Perakende**	**Toplam**
Yatırım harcamaları	79.158	1.237.056	**1.316.214**
Amortisman ve itfa payları	(33.207.716)	(88.247.264)	**(121.454.980)**
1 Temmuz – 30 Eylül 2025	**Toptan (*)**	**Perakende**	**Toplam**
Yatırım harcamaları	79.158	76.794	**155.952**
Amortisman ve itfa payları	(11.061.118)	(25.249.597)	**(36.310.715)**

(*) Şirket'in "Toptan" faaliyeti bölge müdürlükleri ve merkez ofisine yapılan yatırımları kapsamaktadır.

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	60.484	37.516
Bankalar	1.795.855	7.203.588
- Vadeli mevduat	-	979.967
- Vadesiz mevduat	1.795.855	6.223.621
	1.856.339	**7.241.104**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla mevduatların döviz cinsinden değerleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	ABD Doları	Avro	Sterlin	TL	Toplam TL
Vadesiz mevduatlar	98.571	887.000	188.180	622.104	**1.795.855**
Vadeli mevduatlar (*)	-	-	-	-	-
					1.795.855

31 Aralık 2025	ABD Doları	Avro	Sterlin	TL	Toplam TL
Vadesiz mevduatlar	50.392	3.548.260	239.118	2.385.851	6.223.621
Vadeli mevduatlar (*)	-	-	-	979.967	979.967
					7.203.588

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2025 vadeli mevduat faiz oranı %39'dur. Vadesi 30 günden kısadır.

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Vitra Bathroom	11.749.195	5.884.631
Burgbad AG	2.452.139	3.059.973
Saniverse Bathrooms SE	1.503.237	-
Vitra Italy	814.760	2.124.175
Vitra UK	730.321	1.380.473
Eczacibasi Building Materials Trading	583.578	-
Vitra Bad GMBH	579.269	1.516.899
Eczacıbaşı Sigorta	480.427	-
Vitra France	384.890	216.000
Gensenta İlaç San. ve Tic. A.Ş	-	18.073
Sanipak	-	1.655.429
Diğer	4.049	-
İlişkili taraflardan toplam ticari alacaklar	**19.281.865**	**15.855.653**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ortaklara ticari borçlar:		
Eczacıbaşı Holding A.Ş. ("Eczacıbaşı Holding")	34.066.331	15.989.889
	34.066.331	**15.989.889**
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar:		
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic.A.Ş. ("EYAP")	2.551.064.119	1.060.291.446
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş. ("Vitra Karo")	61.748.596	51.403.946
Eczacıbaşı Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Bilişim")	9.951.598	7.813.043
Sanipak	510.859	-
Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	140.601	67.383
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	110.539	43.429
Eczacıbaşı Sigorta Acentelığı A.Ş.	-	1.516.789
	2.623.526.312	**1.121.136.036**
İlişkili taraflara toplam ticari borçlar	**2.657.592.643**	**1.137.125.925**

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

1 Ocak – 30 Eylül 2026	**Malzeme**	**Komisyon faturaları (*)**	**Masraf faturaları (**)**	**Toplam**
EYAP	1.463.763	828.020.656	1.389.274.015	**2.218.758.434**
Burgbad AG	-	-	22.278.338	**22.278.338**
Santeknika	-	-	8.120.243	**8.120.243**
Vitra Karo	5.960.876	-	1.967.899	**7.928.775**
Vitra Bad GMBH	-	-	4.908.349	**4.908.349**
Vitra UK	-	-	3.211.894	**3.211.894**
Vitra France	-	-	1.739.562	**1.739.562**
Saniverse	-	-	1.311.455	**1.311.455**
Vitra Italy	-	-	1.181.834	**1.181.834**
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	463.713	-	75.319	**539.032**
Sanipak	414.416	-	-	**414.416**
Eczacibasi Building Materials Trading	-	-	353.864	**353.864**
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	8.941	-	-	**8.941**
Diğer	1.566.094	-	49.655	**1.615.749**
Toplam	**9.877.803**	**828.020.656**	**1.434.472.427**	**2.272.370.886**

1 Temmuz – 30 Eylül 2026	**Malzeme**	**Komisyon faturaları (*)**	**Masraf faturaları (**)**	**Toplam**
EYAP	762.574	276.161.405	573.718.477	**850.642.456**
Burgbad AG	-	-	6.325.198	**6.325.198**
Santeknika	-	-	2.326.826	**2.326.826**
Vitra Karo	1.352.550	-	1.036.887	**2.389.437**
Vitra Bad GMBH	-	-	1.406.527	**1.406.527**
Vitra UK	-	-	920.299	**920.299**
Vitra France	-	-	484.981	**484.981**
Saniverse	-	-	1.311.455	**1.311.455**
Vitra Italy	-	-	338.593	**338.593**
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	10.110	-	75.319	**85.429**
Sanipak	(11.975)	-	-	**(11.975)**
Eczacibasi Building Materials Trading	-	-	(10.225)	**(10.225)**
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	(258)	-	-	**(258)**
Diğer	(34.759)	-	(395)	**(35.154)**
Toplam	**2.078.242**	**276.161.405**	**587.933.942**	**866.173.589**

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

1 Ocak – 30 Eylül 2025	Malzeme	Komisyon faturaları (*)	Masraf faturaları (**)	Toplam
EYAP	1.584.129	734.892.151	1.345.282.855	**2.081.759.135**
Burgbad	-	-	15.877.261	**15.877.261**
Santeknika	-	-	7.419.248	**7.419.248**
Vitra Karo	1.771.355	-	4.723.094	**6.494.449**
Vitra Bad GMBH	-	-	4.839.944	**4.839.944**
Vitra UK	-	-	3.724.618	**3.724.618**
Vitra Italy	-	-	1.289.652	**1.289.652**
Vitra France	-	-	1.115.326	**1.115.326**
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	208.639	-	2.309	**210.948**
Diğer	148.429	-	-	**148.429**
Toplam	**3.712.552**	**734.892.151**	**1.384.274.307**	**2.122.879.010**

1 Temmuz – 30 Eylül 2025	Malzeme	Komisyon faturaları (*)	Masraf faturaları (**)	Toplam
EYAP	899.114	194.607.797	329.765.126	**525.272.037**
Burgbad	-	-	5.261.064	**5.261.064**
Santeknika	-	-	2.445.395	**2.445.395**
Vitra Karo	753.971	-	1.410.069	**2.164.040**
Vitra Bad GMBH	-	-	1.595.233	**1.595.233**
Vitra UK	-	-	1.227.416	**1.227.416**
Vitra Italy	-	-	425.082	**425.082**
Vitra France	-	-	367.817	**367.817**
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	(6.364)	-	(70)	**(6.434)**
Diğer	23.031	-	-	**23.031**
Toplam	**1.669.752**	**194.607.797**	**342.497.132**	**538.774.681**

(*) Komisyon faturaları Şirket'in yaptığı satışlar için üretici firmalardan elde edilen geliri içermektedir.

(**) Şirket yaptığı satışlara ilişkin tüm masraf giderlerini üretici firmalara yansıtmaktadır. Masraf faturaları bahsi geçen giderlere ilişkin kesilen faturalardır, finansallarda netleştirilmiştir.

İlişkili taraflardan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları:

1 Ocak – 30 Eylül 2026	Malzeme	Hizmet	Sabit Kıymet	Toplam
EYAP (*)	10.264.746.357	5.739.417	-	**10.270.485.774**
Vitra Karo	109.670.053	2.419.741	-	**112.089.794**
Eczacıbaşı Holding (***)	-	54.313.793	-	**54.313.793**
Eczacıbaşı Bilişim (**)	-	17.695.280	60.471	**17.755.751**
Eczacıbaşı Sigorta A.Ş.	-	12.973.664	-	**12.973.664**
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	-	1.653.467	-	**1.653.467**
Diğer	-	616.212	-	**616.212**
Toplam	**10.374.416.410**	**95.411.574**	**60.471**	**10.469.888.455**

1 Temmuz – 30 Eylül 2026	Malzeme	Hizmet	Sabit Kıymet	Toplam
EYAP (*)	3.451.929.084	2.640.224	-	**3.454.569.308**
Vitra Karo	36.179.584	552.496	-	**36.732.080**
Eczacıbaşı Holding (***)	-	12.716.063	-	**12.716.063**
Eczacıbaşı Bilişim (**)	-	5.950.301	19.100	**5.969.401**
Eczacıbaşı Sigorta Acentelığı A.Ş.	-	(90.193)	-	**(90.193)**
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	-	514.590	-	**514.590**
Diğer	-	495.460	-	**495.460**
Toplam	**3.488.108.668**	**22.778.941**	**19.100**	**3.510.906.709**

(*) Şirket, Eczacıbaşı Yapı Gereçleri'nden seramik sağlık gereçleri, küvet, banyo mobilyaları, armatür ve aksesuarları ile tamamlayıcı malzemeleri alımı yapmaktadır. EYAP ile söz konusu ürünlerin dağıtım ve satışına ilişkin sözleşme koşulları Ocak 2020'de yeniden belirlenmiş olup, İntema söz konusu ürünlerin bayilere satışına aracılık etmektedir. Sözleşme tadilinden itibaren TFRS 15 ilgili hükümleri uyarınca sadece komisyon geliri hasılat olarak muhasebeleştirilmektedir. Belirtilen malzeme alım tutarları, satışına aracılık edilen işlemlerin toplamıdır.

(**) Eczacıbaşı Bilişim'den bilgi teknolojileri danışmanlığı hizmeti alınmaktadır.

(***) Eczacıbaşı Holding'ten bilgi teknolojileri, hukuki danışmanlık, iç denetim ve mali danışmanlık, kurum kimliği çalışmaları, finansman planlaması ve insan kaynakları konularında danışmanlık hizmeti alınmaktadır.

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2025	Malzeme	Hizmet	Sabit Kıymet	Toplam
EYAP (*)	9.283.007.955	3.589.751	-	**9.286.597.706**
Vitra Karo	129.834.443	3.180.454	-	**133.014.897**
Eczacıbaşı Holding (***)	-	46.800.740	-	**46.800.740**
Eczacıbaşı Bilişim (**)	-	26.399.208	109.783	**26.508.991**
Eczacıbaşı Sigorta Acentelığı A.Ş.	-	15.223.571	-	**15.223.571**
Kanyon Yönetim A.Ş.	-	2.188.968	-	**2.188.968**
Diğer	-	518.341	-	**518.341**
Toplam	**9.412.842.398**	**97.901.033**	**109.783**	**9.510.853.214**

1 Temmuz – 30 Eylül 2025	Malzeme	Hizmet	Sabit Kıymet	Toplam
EYAP (*)	2.487.600.701	842.712	-	**2.488.443.413**
Vitra Karo	35.308.013	995.481	-	**36.303.494**
Eczacıbaşı Holding (***)	-	9.410.327	-	**9.410.327**
Eczacıbaşı Bilişim (**)	-	8.462.562	85.315	**8.547.877**
Kanyon Yönetim A.Ş.	-	1.668.115	-	**1.668.115**
Eczacıbaşı Sigorta Acentelığı A.Ş.	-	662.735	-	**662.735**
Diğer	-	357.390	-	**357.390**
Toplam	**2.522.908.714**	**22.399.322**	**85.315**	**2.545.393.351**

(*) Şirket, Eczacıbaşı Yapı Gereçleri'nden seramik sağlık gereçleri, küvet, banyo mobilyaları, armatür ve aksesuarları ile tamamlayıcı malzemeleri alımı yapmaktadır. EYAP ile söz konusu ürünlerin dağıtım ve satışına ilişkin sözleşme koşulları Ocak 2020'de yeniden belirlenmiş olup, İntema söz konusu ürünlerin bayilere satışına aracılık etmektedir. Sözleşme tadilinden itibaren TFRS 15 ilgili hükümleri uyarınca sadece komisyon geliri hasılat olarak muhasebeleştirilmektedir. Belirtilen malzeme alım tutarları, satışına aracılık edilen işlemlerin toplamıdır.

(**) Eczacıbaşı Bilişim'den bilgi teknolojileri danışmanlığı hizmeti alınmaktadır.

(***) Eczacıbaşı Holding'ten bilgi teknolojileri, hukuki danışmanlık, iç denetim ve mali danışmanlık, kurum kimliği çalışmaları, finansman planlaması ve insan kaynakları konularında danışmanlık hizmeti alınmaktadır.

İlişkili taraflardan temettü gelirleri (*)	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	159.488	-	156.487	-
	159.488	**-**	**156.487**	**-**

(*) Temettü gelirleri, yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde yer almaktadır.

Yönetim kurulu'na ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar

Üst düzey yönetim kadrosu, Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri, başkan ile başkan yardımcıları, genel müdürü, direktörleri ve genel müdüre doğrudan bağlı müdürleri olarak belirlenmiştir. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar tutarı ücret, prim, sağlık sigortası, izin, kıdem teşvik ödülü, kıdem ve yıllık izin tahakkuklarını içermektedir. Üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar, emeklilik ve/veya transfer sebebiyle işten çıkarılan üst düzey yöneticilere ödenen kıdem tazminatı ve/veya hizmet ödülü ödemelerini içermektedir.

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Kısa vadeli faydalar	18.233.950	6.615.637
Uzun vadeli faydalar	2.167.119	3.505.486
	20.401.069	**10.121.123**

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

Kısa vadeli alacaklar:	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	3.110.445.548	1.985.879.521
Alacak senetleri	1.243.817.022	802.747.854
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(30.166.323)	(37.501.933)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(249.463.272)	(210.895.399)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar, net	**4.074.632.975**	**2.540.230.043**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	19.281.865	15.855.653
Ticari alacaklar, toplam	**4.093.914.840**	**2.556.085.696**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadesi 1 yıldan uzun ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır). Ticari alacaklara ilişkin ortalama vade 30 Eylül 2026 itibarıyla 76 gündür (31 Aralık 2025: 57 gün). Bu hususlara ilişkin muhasebeleştirme politikaları 2.1 nolu "Sunuma İlişkin Temel Esaslar" bölümünde açıklanmıştır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**(37.501.933)**	**(49.087.154)**
İlaveler	(7.987.114)	(8.846.880)
İptaller (*)	7.987.114	8.846.880
Enflasyon etkisi	7.335.610	9.951.927
30 Eylül	**(30.166.323)**	**(39.135.227)**

(*) Şirket, Eczacıbaşı Yapı Gereçleri'nden seramik sağlık gereçleri, küvet, banyo mobilyaları, armatür ve aksesuarları ile tamamlayıcı malzemeleri alımı yapmaktadır. EYAP ile söz konusu ürünlerin dağıtım ve satışına ilişkin sözleşme koşulları Ocak 2020'de yeniden belirlenmiş olup, İntema söz konusu ürünlerin bayilere satışına aracılık etmektedir. Sözleşme tadilinden itibaren, İntema şüpheli alacaklarını EYAP'a yansıtmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla doğrudan tahsil sistemine dahil olan müşterilerinin toplam banka limit tutarı 1.590.296.838 TL (31 Aralık 2025: 1.635.217.485 TL), mevcut limit dahilindeki tahsil etme garantisi altındaki ticari alacaklarının toplam tutarı da 6.624.479 TL'dir (31 Aralık 2025: 65.768.215 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	596.578.375	732.239.666
Gider tahakkuku	21.367.880	50.673.520
	617.946.255	**782.913.186**
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	2.657.592.643	1.137.125.925
Toplam ticari borç	**3.275.538.898**	**1.920.039.111**
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	(241.790.988)	(223.417.775)
Ticari borçlar, toplam	**3.033.747.910**	**1.696.621.336**

Ticari borçlara ilişkin ortalama vade 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 61 gündür (31 Aralık 2025: 41 gün).

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Ticari alacakların önemli bir bölümü bayilerden, kalan kısım ilişkili şirketlerdendir. Şirket, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetim tarafından yakın olarak takip edilmektedir. Her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmış ve kredi limitleri tayin edilmiştir. Mal satışı nedeniyle oluşan bir kısım bayi alacaklarında uygulanan Doğrudan Tahsilat Sistemi ("DTS") sayesinde şirket bayilerin anlaşmalı bankalardaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Bayilerden yeterli teminat alınması kredi riskinin yönetiminde kullanılan diğer bir yöntemdir. Şirket, ilişkili olmayan şirketlerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması prensibi ile hareket etmektedir. Bu kapsamda DTS sistemi dışında kullanılan diğer yöntemler şunlardır:

- Banka teminatları (teminat mektubu, akreditif vb.),
- Gayrimenkul ipoteği,
- Çek-senet.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Vadesi üzerinden 0-30 gün geçmiş	42.048.268	58.039.979
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	52.407.470	9.491.102
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	18.405.063	21.354.589
	112.860.801	**88.885.670**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla alınan teminat ve ipotek detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
İpotekler	492.586.000	232.499.302
Alınan teminatlar	478.428.680	665.363.935
	971.014.680	**897.863.237**

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Eylül 2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	19.281.865	4.074.632.975	-	831.927	1.795.855
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	971.014.680	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.969.244	3.941.973.235	-	831.927	1.795.855
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	15.312.621	112.860.802	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	101.750.000	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	19.798.938	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	49.965.261	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(30.166.323)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.798.938	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, direkt tahsilat sistemi ve ipoteklerden oluşmaktadır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı)

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	15.855.653	2.540.230.043	-	868.450	7.203.588
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	897.863.236	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.517.255	2.445.307.798	-	868.450	7.203.588
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	10.338.398	78.547.271	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	53.816.923	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	16.374.974	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	53.876.907	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(37.501.933)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.374.974	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, direkt tahsilat sistemi ve ipoteklerden oluşmaktadır.

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vergi dairesinden alacaklar	356.831	388.167
Verilen depozito ve teminatlar	1.288	1.288
	358.119	**389.455**

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	473.808	478.995
	473.808	**478.995**

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Kısa vadeli borçlanmalar	***Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı*** **%**	**TL**	***Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı*** **%**	**TL**
TL Kiralama işlemlerinden borçlar	%48,00	47.603.753	%42,00	29.565.658
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		**47.603.753**		**29.565.658**
TL Kiralama işlemlerinden borçlar	%48,00	1.802.959	%42,00	1.751.216
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		**1.802.959**		**1.751.216**
Kısa vadeli borçlanmalar		**49.406.712**		**31.316.874**
Uzun vadeli borçlanmalar				
TL Kiralama işlemlerinden borçlar	%48,00	44.528.377	%42,00	39.238.395
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		**44.528.377**		**39.238.395**
TL Kiralama işlemlerinden borçlar	%48,00	3.546.085	%42,00	5.258.445
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		**3.546.085**		**5.258.445**
Uzun vadeli borçlanmalar		**48.074.462**		**44.496.840**

Kısa vadeli kredilerin taşınan değerleri, makul değerlerine yakınsamaktadır.

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Finansal borçların 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
1 Ocak	**75.813.714**	**87.746.200**
Kira girişleri	100.881.242	72.079.763
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (Dipnot 11)	(77.727.538)	(70.153.111)
Faiz tahakkuk değişimi	24.876.383	28.171.064
Enflasyon etkisi	(26.362.627)	(30.487.106)
30 Eylül	**97.481.174**	**87.356.810**

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar	228.848.300	205.785.987
	228.848.300	**205.785.987**
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.392.074)	(2.953.383)
Stoklar, net	**223.456.226**	**202.832.604**

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**(2.953.383)**	**(2.756.848)**
Değer düşüklüğü karşılığındaki değişim, net	(2.438.691)	(647.188)
30 Eylül	**(5.392.074)**	**(3.404.036)**

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler (*)	32.760.836	20.572.617
Verilen sipariş avansları	11.124.308	7.157.591
	43.885.144	**27.730.208**

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait giderler (*)	1.385.611	3.587.437
	1.385.611	**3.587.437**

(*) Büro kiraları, BT yazılım destek ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları	88.639.753	106.995.774
Gelecek aylara ait gelirler	39.563	67.447
	88.679.316	**107.063.221**

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait gelirler	-	1.786
	-	**1.786**

DİPNOT 11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2026	**135.351.840**	**24.390.980**	**159.742.820**
Dönem içi girişler	67.183.720	33.697.522	100.881.242
Dönem içi amortisman giderleri (-)	(68.441.833)	(16.968.733)	(85.410.566)
30 Eylül 2026	**134.093.727**	**41.119.769**	**175.213.496**

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket bu kiralamalardan 85.410.566 TL (2025: 76.447.530 TL) değerinde amortisman gideri, 24.876.383 TL (2025: 28.171.064 TL) faiz gideri ve 77.727.538 TL (2025: 70.153.111 TL) kira ödemesi muhasebeleştirilmiştir.

	Binalar	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2025	**148.895.042**	**33.559.104**	**182.454.146**
Dönem içi girişler	68.853.487	3.226.274	72.079.761
Dönem içi amortisman giderleri (-)	(60.399.903)	(16.047.627)	(76.447.530)
30 Eylül 2025	**157.348.626**	**20.737.751**	**178.086.377**

DİPNOT 12 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar

Maliyet:	**1 Ocak 2026**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Binalar	3.609.778	-	-	3.609.778
Makine, tesis ve cihazlar	1.201.847	-	-	1.201.847
Demirbaşlar	605.918.574	106.021	(3.118.090)	602.906.505
Yapılmakta olan yatırımlar	-	715.741	-	715.741
Özel maliyetler	735.955.674	1.091.188	-	737.046.862
	1.346.685.873	**1.912.950**	**(3.118.090)**	**1.345.480.733**
Birikmiş amortisman:				
Binalar	(373.010)	(54.146)	-	(427.156)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.082.411)	(46.725)	-	(1.129.136)
Demirbaşlar	(574.616.757)	(19.757.559)	3.118.090	(591.256.226)
Özel maliyetler	(693.960.766)	(9.131.029)	-	(703.091.795)
	(1.270.032.944)	**(28.989.459)**	**3.118.090**	**(1.295.904.313)**
Net defter değeri	**76.652.929**	**(27.076.509)**	-	**49.576.420**

Maliyet:	**1 Ocak 2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Binalar	3.609.778	-	-	3.609.778
Makine, tesis ve cihazlar	1.201.846	-	-	1.201.846
Demirbaşlar	611.248.050	788.365	(146.796)	611.889.619
Özel maliyetler	768.735.905	527.849	-	769.263.754
	1.384.795.579	**1.316.214**	**(146.796)**	**1.385.964.997**
Birikmiş amortisman:				
Binalar	(300.815)	(54.143)	-	(354.958)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.017.182)	(48.931)	-	(1.066.113)
Demirbaşlar	(569.491.525)	(9.258.916)	126.003	(578.624.438)
Özel maliyetler	(697.466.241)	(26.684.563)	-	(724.150.804)
	(1.268.275.763)	**(36.046.553)**	**126.003**	**(1.304.196.313)**
Net defter değeri	**116.519.816**	**(34.730.339)**	**(20.793)**	**81.768.684**

1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ilişkin maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin 12.692.758 TL'si genel yönetim giderlerine (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 6.785.896 TL) ve 16.296.701 TL'si satış ve pazarlama giderlerine (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 29.260.657 TL) dahil edilmiştir.

DİPNOT 12 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet:	**1 Ocak 2026**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Bilgisayar programları	681.196.919	-	-	681.196.919
	681.196.919	-	-	**681.196.919**
Birikmiş itfa payları:				
Bilgisayar programları	(646.203.725)	(8.903.336)	-	(655.107.061)
	(646.203.725)	**(8.903.336)**	-	**(655.107.061)**
Net defter değeri	**34.993.194**	**(8.903.336)**	-	**26.089.858**

Maliyet:	**1 Ocak 2025**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Bilgisayar programları	681.130.733	-	-	681.130.733
	681.130.733	-	-	**681.130.733**
Birikmiş itfa payları:				
Bilgisayar programları	(634.246.442)	(8.960.897)	-	(643.207.339)
	(634.246.442)	**(8.960.897)**	-	**(643.207.339)**
Net defter değeri	**46.884.291**	**(8.960.897)**	-	**37.923.394**

Dönem itfa paylarının 8.777.073 TL'si genel yönetim giderlerine (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 8.763.354 TL) ve 126.263 TL'si satış ve pazarlama giderlerine (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 197.543 TL) dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - TAAHHÜTLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler ve kefaletlerin ("TRİK") dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TL karşılığı	TL	TL karşılığı	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.477.170	10.477.170	2.279.488	2.279.488
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 tutar	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii) B ve C maddelerinin 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	-	-	-	-
	10.477.170	**10.477.170**	**2.279.488**	**2.279.488**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in öz kaynaklarına oranı %0,9'dur (31 Aralık 2025: %0,2).

Ortaklar, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketleri ya da 3'üncü kişilerin borcunu temin amacıyla verilen teminat, rehin ya da ipotek bulunmamaktadır.

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.616.296	8.813.884
Personele borçlar	-	11.969.569
	8.616.296	**20.783.453**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli başarı prim karşılıkları	20.818.351	32.013.405
Kullanılmayan kısa vadeli izin karşılığı	5.108.474	5.256.270
	25.926.825	**37.269.675**

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	12.349.515	13.339.353
	12.349.515	**13.339.353**

30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemleri içerisinde izin karşılığı yükümlülüğüne ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**5.256.270**	**10.171.424**
Dönem içerisinde ayrılan karşılık/iptal	2.104.544	(1.943.311)
Ödenen kullanılmamış izin karşılığı	(1.152.871)	(1.714.196)
Enflasyon etkisi	(1.099.469)	(1.743.656)
30 Eylül	**5.108.474**	**4.770.261**

30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemleri içerisinde kısa vadeli başarı prim karşılığına ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**32.013.405**	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(25.751.385)	-
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	20.818.351	-
Enflasyon etkisi	(6.262.020)	-
30 Eylül	**20.818.351**	-

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %23,75 enflasyon ve %29 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,24 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2025: %4,24). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da müdür altı ve müdür üstü için %83,97 (31 Aralık 2025: %83,97) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2026: 64.948,77 TL).

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemleri içerisinde kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

	2026	**2025**
1 Ocak	**13.339.353**	**11.756.092**
Hizmet maliyeti	8.654.287	10.192.695
Faiz maliyeti	2.433.571	2.089.124
Aktüeryal kayıp	681.740	585.177
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(10.018.999)	(9.433.873)
Enflasyon etkisi	(2.740.437)	(2.682.389)
30 Eylül	**12.349.515**	**12.506.826**

DİPNOT 15 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Ortaklık Payı	**Tutar**	**Ortaklık Payı**	**Tutar**
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenecek finansal varlıklar (*)	%0,25	321.251	%0,25	321.251
		321.251		**321.251**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar grubuna dahil olan Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'nin aktif bir piyasada fiyat kotasyonu bulunmadığından, bu varlık maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedir.

DİPNOT 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personel avansları	192.789	-
Devreden katma değer vergisi	-	7.175.484
Diğer dönen varlıklar	675.633	839.926
	868.422	**8.015.410**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hesaplanan KDV	21.547.120	-
Ödenecek vergi ve fonlar	9.410.440	15.500.391
	30.957.560	**15.500.391**

DİPNOT 17 - DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	-	**79.403.615**
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	-	-
Enflasyon etkisi	-	(16.098.284)
30 Eylül	-	**63.305.331**

(*) Rekabet Kurulu tarafından, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4 numaralı maddesini ihlal edip etmediğinin tespitine yönelik olarak Şirket hakkında yürütülen soruşturma sonunda Rekabet Kurulu tarafından idari para cezası uygulanmasına karar vermiş olup nominal 48.609.744,28 TL (30 Eylül 2026 satın alma gücüne göre 63.305.331) olarak 3 Ekim 2025 tarihinde ödenmiştir.

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	Hisse %	30 Eylül 2026	Hisse %	31 Aralık 2025
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ort. A.Ş.	46,21	8.982.336	46,21	8.982.336
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	39,69	7.715.932	39,69	7.715.932
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	1,42	275.779	1,42	275.779
Halka açık kısım	12,68	2.465.953	12,68	2.465.953
	100,00	**19.440.000**	**100,00**	**19.440.000**
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		2.145.249.343		2.145.249.343
Toplam ödenmiş sermaye		**2.164.689.343**		**2.164.689.343**

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Geri Alınmış Paylar

3 Eylül 2019 tarihli Genel Kurul'da pay sahiplerine paylarını geri satarak ayrılma hakkı verilmiştir. Buna istinaden 5 Eylül - 25 Eylül 2019 tarihleri arasında Şirket sermayesinin %1,42'sine denk gelen toplam 275.779 adet pay 20.190.440 TL karşılığında geri alınmıştır.

Kardan Ayrılmış 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 ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Bu tutarların TFRS uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 224.399.082 TL'dir (31 Aralık 2025: 224.399.082 TL). Bu tutarın tamamı yasal yedeklerdir.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	224.399.082	224.399.082
	224.399.082	**224.399.082**

30 Eylül 2026	6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
Sermaye düzeltme farkları	1.800.055.415	2.145.249.343	345.193.928
Paylara ilişkin primler	663.815.217	718.185.921	54.370.704
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	397.661.354	224.399.082	(173.262.272)
Toplam	**2.861.531.986**	**3.087.834.346**	**226.302.360**

DİPNOT 19 – HASILAT

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	1.313.199.695	473.332.380	1.373.991.042	466.049.643
Satış iadeleri (-)	(18.099.717)	(4.503.174)	(16.648.776)	(6.260.342)
Satış iskontoları (-)	(353.512.280)	(117.153.363)	(418.318.402)	(137.781.727)
Komisyon geliri (*)	828.020.656	276.161.405	734.892.151	194.607.797
Net satış gelirleri	**1.769.608.354**	**627.837.248**	**1.673.916.015**	**516.615.371**

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Satılan ticari mal maliyeti	(695.461.242)	(251.370.103)	(735.733.141)	(249.301.525)
	(695.461.242)	**(251.370.103)**	**(735.733.141)**	**(249.301.525)**

(*) İntema, yurt içinde satışını gerçekleştirdiği vitrifiye seramik mamülleri ve bunların tamamlayıcı ürünleri ile banyo mobilyaları, sıhhi tesisat armatürü, banyo aksesuarları valf ve bağlantı parçaları, duş sistemleri, gömme rezervuar ile yedek parçalarının iç piyasada dağıtım ve satışına ilişkin koşulları, bu ürünlerin üreticisi olan EYAP ile yeniden değerlendirilmiş olup, satışa aracılık etmektedir. Toptan satış kanalına ilişkin 9.899.773.022 TL (30 Eylül 2025: 8.937.084.830 TL) net satış tutarından, toptan satış kanalına ilişkin maliyetler düşülerek finansal tablolarda gösterilmiştir. Sözleşme tadilinden itibaren TFRS 15 ilgili hükümleri uyarınca sadece komisyon geliri hasılat olarak muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.769.608.354 TL (30 Eylül 2025: 1.673.916.015 TL) tutarındaki satış gelirleri, yerine getirilmesi zamanın belirli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 20 - PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama giderleri (-)	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Personel	(251.635.203)	(74.176.883)	(268.134.686)	(81.469.456)
Amortisman (Dipnot 11-12)	(93.602.936)	(30.178.282)	(97.897.139)	(28.592.331)
Nakliye	(41.316.896)	(15.694.578)	(47.495.343)	(15.970.120)
Fason hizmet	(18.820.889)	(7.902.751)	(18.799.243)	(5.032.263)
Depolama ve arşivleme	(14.158.577)	(4.681.123)	(18.478.340)	(6.510.193)
Reklam ve tanıtım	(9.055.753)	(2.052.434)	(19.374.311)	(4.627.052)
Danışmanlık	(6.097.888)	(4.276.206)	(3.931.691)	(1.144.962)
Yakıt, enerji ve su	(5.570.620)	(1.623.941)	(6.995.672)	(2.392.477)
Yol, ulaşım ve seyahat	(4.510.949)	(1.838.096)	(5.632.428)	(1.905.900)
Kira (*)	(3.135.659)	(1.237.022)	(34.614.312)	(2.705.016)
Diğer	(32.559.565)	(10.888.198)	(36.027.649)	(15.051.585)
	(480.464.935)	**(154.549.514)**	**(557.380.814)**	**(165.401.355)**

Genel yönetim giderleri (-)	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Personel	(60.331.374)	(18.568.482)	(54.912.654)	(14.746.027)
Danışmanlık	(56.492.876)	(17.917.277)	(43.671.216)	(13.848.605)
Amortisman (Dipnot 11-12)	(29.700.425)	(5.557.592)	(23.557.841)	(7.718.381)
Kira (*)	(16.947.204)	(6.486.249)	(18.241.317)	(5.487.681)
Bakım onarım	(15.412.935)	(4.288.282)	(18.496.582)	(5.252.175)
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14)	(11.087.858)	(5.679.094)	(12.281.818)	(2.675.197)
Haberleşme	(1.508.127)	(449.213)	(1.369.582)	(367.173)
Diğer	(13.092.477)	(995.938)	(9.631.071)	(251.479)
	(204.573.276)	**(59.942.127)**	**(182.162.081)**	**(50.346.718)**

(*) Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına ilişkin sözleşme ödemeleri oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kredili satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri	106.362.855	4.771.959	305.879.592	(98.920.405)
Konusu kalmayan karşılıklar	7.987.114	(2.268.939)	8.846.880	257.265
Kira gelirleri	8.271.900	2.063.657	-	-
Kur farkı gelirleri	2.094.398	472.292	7.118.538	590.490
Faiz geliri	561.957	62.659	2.051.484	57.433
Diğer	18.636.021	7.334.844	13.536.554	5.332.872
	143.914.245	**12.436.472**	**337.433.048**	**(92.682.345)**

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kredili alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	(104.863.290)	5.466.779	(277.494.625)	152.786.609
Kur farkı giderleri	(648.878)	(34.329)	(828.395)	(607.596)
Diğer	(1.358.432)	(396.598)	(1.870.092)	(1.103.913)
	(106.870.600)	**5.035.852**	**(280.193.112)**	**151.075.100**

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı	68.290	(3.805)	-	-
Temettü geliri	159.488	-	156.487	-
	227.778	**(3.805)**	**156.487**	-

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kredi ve kiralama borçları faiz gideri	(24.876.383)	(8.233.364)	(28.171.064)	(8.120.335)
Teminat mektubu komisyonları	(72.406)	(30.270)	(58.131)	(14.528)
Diğer	(24.682)	(10.203)	(111.883)	(98.891)
	(24.973.471)	**(8.273.837)**	**(28.341.078)**	**(8.233.754)**

DİPNOT 25 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Net dönem karı / (zararı)	156.189.573	84.469.647	26.541.763	16.817.149
Nominal değeri 1 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	19.440.000	19.440.000	19.440.000	19.440.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (kayıp)	**8,03**	**4,35**	**1,37**	**0,87**

DİPNOT 26 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel	(311.966.577)	(92.745.365)	(323.047.340)	(96.215.483)
Amortisman	(123.303.361)	(35.735.874)	(121.454.980)	(36.310.713)
Danışmanlık	(62.590.764)	(22.193.483)	(47.602.907)	(14.993.568)
Nakliye	(41.316.896)	(15.694.578)	(47.495.343)	(15.970.120)
Kira	(20.082.863)	(7.723.272)	(52.855.629)	(8.192.697)
Fason hizmet	(19.388.820)	(8.124.825)	(20.622.598)	(5.413.532)
Bakım onarım	(15.412.935)	(4.288.282)	(18.496.582)	(5.252.175)
Depolama ve arşivleme	(14.158.577)	(4.681.123)	(18.478.340)	(6.510.193)
Kıdem tazminatı karşılığı	(11.087.858)	(5.679.094)	(12.281.818)	(2.675.197)
Reklam ve tanıtım	(9.930.961)	(2.213.316)	(21.081.886)	(5.820.585)
Yakıt, enerji ve su	(5.570.620)	(1.623.941)	(6.995.672)	(2.392.477)
Diğer	(50.227.979)	(13.788.488)	(49.129.801)	(16.001.333)
	(685.038.211)	**(214.491.641)**	**(739.542.896)**	**(215.748.073)**

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen vergi ve fonlar	41.366.408	69.827.136
Eksi: Cari kurumlar vergisi karşılığı	(119.384.116)	(83.530.229)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**(78.017.708)**	**(13.703.093)**

Gelir tablosundaki vergi gideri

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Cari vergi gideri	(119.384.116)	(75.841.830)	(72.268.704)	(64.845.873)
Ertelenmiş vergi gideri	11.859.684	34.379.829	(36.850.264)	10.647.260
	(107.524.432)	**(41.462.001)**	**(109.118.968)**	**(54.198.613)**

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 Türkiye'de, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilecek beyannamelerde uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir (2025: %25).15 Temmuz 2023 tarihinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yapılan değişiklikle %50 oranındaki gayrimenkul satış kazancı istisnası kaldırılmıştır. Ancak kanunun değişiklik tarihinden önce alınmış olan taşınmazlar için bu istisna %25 olarak uygulanmaya devam edilecektir.

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Gelir tablosundaki vergi gideri (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar 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 hesaplanması gerekmektedir.

Gelir vergisi stopajı tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

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 finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tir.

24 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Torba Kanun ile Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") eklenen geçici madde kapsamında, şartlar oluşsa dahi, 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde ÜFE bazlı enflasyon düzeltmesi uygulamasının yapılmaması hükme bağlanmıştır. Bu doğrultuda, söz konusu dönemlere ilişkin kurumlar vergisi beyannamelerine esas alınacak VUK finansal tablolarında enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

Vergi Usul Kanunu Geçici 32'nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartlar kapsamında taşınmaz ve amortismana tabi iktisadi kıymetlerin VUK mali tablolarda yeniden değerleme artışları TFRS finansal tablolarda ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır. 298/Ç yeniden değerleme artışı nedeniyle VUK mali tablolarda özkaynaklara 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle kaydedilen fonun sonraki dönemlerde terse dönmesi beklenmediğinden, TFRS finansal tablolarda ertelenmiş vergi yükümlülüğü kaydetmemiştir. Şirket VUK mali tablolardaki binalar, makine teçhizat, araçlar, demirbaşlar, haklar, özel maliyetleri itfa edildikten sonra da yasal defterden çıkartmayacaktır. 298/Ç'nin TFRS finansal tablolardaki ertelenmiş vergi etkileri ertelenmiş vergi gelir/gider hesabı ile ilişkilendirilmiştir.

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Gelir tablosundaki vergi gideri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar	
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(23.388.323)	(45.790.797)
Kıdem tazminatı karşılığı	11.667.775	12.651.864
Kullanılmamış izin karşılığı	5.108.474	5.256.270
Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri/geliri	164.957.201	135.685.934
Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri/geliri	(241.790.988)	(223.417.776)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.989.340)	(10.305.972)
Şüpheli alacak karşılığı	3.210.958	3.991.772
Dava karşılığı	-	233.026
Başarı prim tahakkukları	20.818.351	32.013.404
Özkaynakla ilişkilendirelen aktüeryal kazanç	681.740	687.489
Kullanım hakkı varlıkları	(77.732.322)	(88.766.210)
Diğer	13.735.000	3.919.051
Toplam kümülatif geçici farklar	**(125.721.474)**	**(173.841.945)**

	Ertelenmiş vergi Varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(5.847.081)	(11.447.700)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.916.944	3.162.966
Kullanılmamış izin karşılığı	1.277.119	1.314.068
Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri/geliri	41.239.300	33.921.484
Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri/geliri	(60.447.747)	(55.854.444)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(747.335)	(2.576.493)
Şüpheli alacak karşılığı	802.740	997.943
Dava karşılığı	-	58.256
Başarı prim tahakkukları	5.204.588	8.003.351
Özkaynakla ilişkilendirelen aktüeryal kazanç	170.435	171.872
Kullanım hakkı varlıkları	(19.433.081)	(22.191.553)
Diğer	3.433.750	979.763
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	**(31.430.368)**	**(43.460.487)**

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Gelir tablosundaki vergi gideri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	**(43.460.487)**	**(12.835.021)**
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	11.859.684	(36.850.264)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	170.435	146.294
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	**(31.430.368)**	**(49.538.991)**

Vergi karşılığının mutabakatı:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Vergi öncesi kar	263.714.005	135.660.731
Kurumlar vergisi oranı	%25	%25
Hesaplanan vergi	(65.928.501)	(33.915.183)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.064.379)	(1.357.587)
- Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	43.102	50.021
Enflasyon etkisi ve diğer	(40.574.654)	(73.896.219)
Cari dönem vergi gideri	**(107.524.432)**	**(109.118.968)**

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket yönetimi, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dâhil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "özkaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Toplam Finansal Borçlar	97.481.174	75.813.714
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(1.856.339)	(7.241.104)
Net Borç	95.624.835	68.572.610
Toplam Özkaynak	1.210.192.862	1.054.514.594
Toplam Sermaye	1.305.817.697	1.123.087.204
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	**%7**	**%6**

b) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk faktörleri (devamı)

b) Likidite riski (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**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)**
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	2.657.592.643	2.897.379.209	2.897.379.209	-	-	-
-Diğer	376.155.267	378.159.689	378.159.689	-	-	-
Finansal borçlar	97.481.174	103.744.868	24.357.185	27.598.647	50.285.696	1.503.340
Toplam yükümlülükler	**3.131.229.084**	**3.379.283.766**	**3.299.896.083**	**27.598.647**	**50.285.696**	**1.503.340**

	31 Aralık 2025					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**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)**
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	1.137.125.925	1.357.658.985	1.357.658.985	-	-	-
-Diğer	559.495.411	562.380.127	562.380.127	-	-	-
Finansal borçlar	75.813.714	98.290.725	7.677.135	26.899.023	63.172.252	542.315
Toplam yükümlülükler	**1.772.435.050**	**2.018.329.837**	**1.927.716.247**	**26.899.023**	**63.172.252**	**542.315**

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk faktörleri (devamı)

c) Kur riski yönetimi

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sahip olduğu yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu

		TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1.	Ticari alacaklar	20.595.729	19.036	129.039	12.495.324
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.173.751	2.015	15.966	188.180
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**21.769.480**	**21.051**	**145.005**	**12.683.504**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	-	-	-	-
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**21.769.480**	**21.051**	**145.005**	**12.683.504**
10.	Ticari borçlar	4.216.285	41.535	39.115	10.876
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**4.216.285**	**41.535**	**39.115**	**10.876**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**-**	**-**	**-**	**-**
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**4.216.285**	**41.535**	**39.115**	**10.876**
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)**	**17.553.195**	**(20.484)**	**105.890**	**12.672.628**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a–10–11-12a–14–15-16a)**	**17.553.195**	**(20.484)**	**105.890**	**12.672.628**
22.	Döviz hedge' i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	-	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk faktörleri (devamı)

c) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu

		TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1.	Ticari alacaklar	15.089.200	10.000	118.414	5.754.640
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.837.769	946	56.759	192.345
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**18.926.969**	**10.946**	**175.173**	**5.946.985**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	**-**	**-**	**-**	**-**
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**18.926.969**	**10.946**	**175.173**	**5.946.985**
10.	Ticari borçlar	9.942.536	133.741	45.092	-
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**9.942.536**	**133.741**	**45.092**	**-**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**-**	**-**	**-**	**-**
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**9.942.536**	**133.741**	**45.092**	**-**
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)**	**8.984.433**	**(122.795)**	**130.081**	**5.946.985**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a–10–11-12a–14–15-16a)**	**8.984.433**	**(122.795)**	**130.081**	**5.946.985**
22.	Döviz hedge' i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	-	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk faktörleri (devamı)

c) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları, Euro ve Rus Rublesi cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Euro ve diğer yabancı paraların TL karşısındaki değerlerindeki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu			
	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	(100.229)	100.229	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(100.229)**	**100.229**	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	588.290	(588.290)	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**588.290**	**(588.290)**	**-**	**-**
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	1.267.261	(1.267.261)	-	-
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	**1.267.261**	**(1.267.261)**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**1.755.322**	**(1.755.322)**	**-**	**-**

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk faktörleri (devamı)

c) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu			
	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	(654.063)	654.063	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(654.063)**	**654.063**	**-**	**-**
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	813.189	(813.189)	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**813.189**	**(813.189)**	**-**	**-**
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	739.311	(739.311)	-	-
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	**739.311**	**(739.311)**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**898.437**	**(898.437)**	**-**	**-**

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer tahmini

Aşağıda yer alan tablo gerçeğe uygun değer ile ölçülen ve değerleme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Seviye 2'deki finansal varlıkları: Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların (örneğin borsaya kote olmayan türev finansal araçlar) gerçeğe uygun değeri, değerleme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Bu değerleme teknikleri mümkün ise gözlenebilir piyasa verilerinin kullanımını maksimum düzeyde tutar ve şirkete özel tahminler mümkün olduğunca az kullanır. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm önemli girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç Seviye 2 kapsamındadır.

Eğer bir ya da birden fazla önemli girdi gözlenebilir piyasa verisine bağlı değilse, bu araç Seviye 3 kapsamındadır.

Finansal araçların değerlemesinde kullanılan teknikler aşağıdaki gibidir:

- Benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları veya satıcı kotaları,

- Faiz oranı swaplarının gerçeğe uygun değeri, gözlenebilir getiri eğrisi baz alınarak öngörülen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri olarak hesaplanır,

- Yabancı para vadeli işlem sözleşmesinin gerçeğe uygun değeri günümüze iskonto edilerek bilanço tarihindeki vadeli işlem yabancı para değişim oranı kullanılarak tanımlanmıştır,

- İndirgenmiş nakit akış analizleri gibi diğer teknikler geri kalan finansal araçların gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla finansal varlıkları maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

- Finansal yükümlülükler

Rayiç değeri taşınan değerine yakın olan parasal borçlar:

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

DİPNOT 30 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	**(173.398.380)**	**(146.962.407)**
Stoklar	(2.284.559)	12.573.324
Peşin ödenmiş giderler	4.624.984	7.469.071
Maddi duran varlıklar	13.007.417	21.714.181
Maddi olmayan duran varlıklar	6.787.747	9.419.905
IFRS 16	11.356.706	19.751.179
Ertelenmiş gelirler	(10.771)	(18.886)
Finansal yatırımlar	62.840	117.132
Diğer varlık/yükümlülükler	2.739.810	430.975
Ödenmiş sermaye	(423.426.628)	(438.869.224)
Geri alınmış paylar	3.949.375	4.093.413
Paylara ilişkin primler	(140.481.609)	(152.664.910)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(43.893.849)	(45.405.270)
Geçmiş yıllar karları /zararları	394.170.157	414.426.703
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**35.705.532**	**54.933.029**
Hasılat	(814.795.842)	(137.392.162)
Satışların maliyeti	789.758.587	114.149.671
Pazarlama giderleri	27.011.719	40.754.411
Genel yönetim giderleri	43.620.045	40.655.860
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(3.282.837)	(3.016.491)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(9.890)	(12.897)
Finansman gelir/giderleri	1.838.633	2.543.883
Dönem vergi gideri	(8.434.883)	(2.749.246)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**(137.692.848)**	**(92.029.378)**

DİPNOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.