ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Ara Dönem Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu	4
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu	5
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6- 27

ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**3.811.887.445**	**3.601.262.206**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.881.809.359	1.816.179.014
Finansal Yatırımlar		712.633	756.945
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*1.235.272*	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*4-6*	*311.096.276*	*307.092.124*
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*4*	*4.587.652*	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*20.794.318*	*9.531.252*
Stoklar	7	1.338.932.491	1.247.302.025
Peşin Ödenmiş Giderler			
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*4*	*4.860.494*	*14.790.697*
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		*134.923.445*	*119.797.484*
Diğer Dönen Varlıklar		112.935.505	85.812.665
Duran Varlıklar		**7.853.810.309**	**7.602.178.901**
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*25.505.147*	*27.081.970*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	2.027.345.249	1.905.945.074
Maddi Duran Varlıklar	10	2.591.573.573	2.275.620.830
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	3.118.093.433	3.343.027.197
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*9*	6.992.091	7.519.295
Peşin Ödenmiş Giderler			
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		*84.300.816*	*42.984.535*
TOPLAM VARLIKLAR		**11.665.697.754**	**11.203.441.107**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**3.732.708.070**	**3.304.862.437**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	413.027.048	374.599.229
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	5.553.720	7.550.797
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*12*	*267.188.803*	*335.524.391*
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*3.654.234*	*13.520.874*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*4-6*	*2.768.391.014*	*2.333.280.044*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		153.829.746	141.516.213
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*4*	*15.394.543*	*1.510.157*
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*682.667*	*161.612*
Ertelenmiş Gelirler			
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*4*	*-*	*559.381*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		*6.606.734*	*17.302.580*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		40.707.307	35.770.094
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*24.463.710*	*19.286.704*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.208.544	24.280.361
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**2.194.584.180**	**2.456.167.976**
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*12*	*1.807.359.846*	*1.933.172.127*
Diğer Borçlar			
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*454.658*	*426.357*
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		*346.219*	*451.208*
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*81.635.078*	*80.712.717*
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	*11*	*9.637.420*	*3.179.597*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	295.150.959	438.225.970
ÖZKAYNAKLAR		**5.738.405.504**	**5.442.410.694**
Ödenmiş Sermaye	13	240.000.000	240.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	3.397.630.378	3.397.630.378
Geri Alınmış Paylar (-)	13	(25.616.966)	(25.732.129)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	13	1.243.921.293	1.243.921.293
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
-Duran varlıklar yeniden değerleme artışları/azalışları	13	*759.672.240*	*759.672.240*
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm	13	*(115.960.805)*	*(93.097.831)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	129.797.289	71.708.512
Geçmiş Yıllar Karları	13	(309.780.546)	(960.758.445)
Dönem Net Karı		418.742.621	809.066.676
TOPLAM KAYNAKLAR		**11.665.697.754**	**11.203.441.107**

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Hasılat	14	13.808.482.705	12.778.476.648	4.483.896.356	4.510.272.535
Satışların Maliyeti	14	(10.439.649.238)	(9.694.886.420)	(3.342.857.876)	(3.469.236.659)
BRÜT KAR		**3.368.833.467**	**3.083.590.228**	**1.141.038.480**	**1.041.035.876**
Genel Yönetim Giderleri	15	(280.316.536)	(246.527.863)	(100.304.748)	(85.842.094)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	15	(2.620.459.831)	(2.395.245.652)	(803.232.061)	(840.675.749)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	132.374.998	149.018.010	11.145.091	20.436.843
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(468.719.595)	(456.071.288)	(127.454.602)	(128.350.888)
ESAS FAALİYET KARI		**131.712.503**	**134.763.435**	**121.192.160**	**6.603.988**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	24.054.303	10.941.273	9.573.495	8.026.624
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(5.739.279)	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		**150.027.527**	**145.704.708**	**130.765.655**	**14.630.612**
Finansman Gelirleri	18	411.733.397	470.478.342	141.580.929	161.941.197
Finansman Giderleri	18	(307.254.980)	(270.951.900)	(124.399.514)	(79.780.678)
Net Parasal Pozisyon (Kayıpları)	20	163.928.613	397.310.038	107.995.075	139.696.463
VERGİ ÖNCESİ KARI		**418.434.557**	**742.541.188**	**255.942.145**	**236.487.594**
Vergi (Gideri) / Geliri					
- Dönem Vergi Gideri		(135.145.955)	(121.304.217)	(51.897.597)	(37.895.251)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		135.454.019	(234.769.306)	9.518.575	(69.883.432)
DÖNEM NET KARI		**418.742.621**	**386.467.665**	**213.563.123**	**128.708.911**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi					
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kazançlar (Kayıplar)		(30.483.966)	(19.720.028)	(14.932.340)	(9.268.220)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		**(30.483.966)**	**(19.720.028)**	**(14.932.340)**	**(9.268.220)**
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler					
-Ertelenmiş Vergi Geliri		7.620.992	4.930.007	3.733.085	2.317.054
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(22.862.974)**	**(14.790.021)**	**(11.199.255)**	**(6.951.166)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**395.879.647**	**371.677.644**	**202.363.868**	**121.757.745**

ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir					
					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Maddi Duran Varlıklar Birikmiş Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Dönem Net Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	**240.000.000**	**3.397.630.378**	**(25.732.129)**	**1.243.921.293**	**759.672.240**	**(60.491.554)**	**53.052.437**	**(1.513.234.515)**	**571.132.145**	**4.665.950.295**
Transferler	-	-	-	-	-	-	18.656.075	552.476.070	(571.132.145)	-
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(14.790.021)	-	-	-	(14.790.021)
Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	386.467.665	386.467.665
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	**240.000.000**	**3.397.630.378**	**(25.732.129)**	**1.243.921.293**	**759.672.240**	**(75.281.575)**	**71.708.512**	**(960.758.445)**	**386.467.665**	**5.037.627.939**
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler	**240.000.000**	**3.397.630.378**	**(25.732.129)**	**1.243.921.293**	**759.672.240**	**(93.097.831)**	**71.708.512**	**(960.758.445)**	**809.066.676**	**5.442.410.694**
Transferler	-	-	-	-	-	-	58.088.777	750.977.899	(809.066.676)	-
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(22.862.974)	-	-	-	(22.862.974)
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)
Geri alınan payların satışı	-	-	115.163	-	-	-	-	-	-	115.163
Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	418.742.621	418.742.621
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler	**240.000.000**	**3.397.630.378**	**(25.616.966)**	**1.243.921.293**	**759.672.240**	**(115.960.805)**	**129.797.289**	**(309.780.546)**	**418.742.621**	**5.738.405.504**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. ŞİRKET FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**1.462.452.171**	**1.295.961.648**
Dönem Net Kârı (Zararı)		**418.742.621**	**386.467.665**
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler		**1.047.104.431**	**1.195.000.935**
Amortisman ve itfa payları	15	828.752.077	638.138.191
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Kıdem tazminatı karşılıkları		*20.167.172*	*14.875.464*
-İzin ve ikramiye karşılıkları / (iptalleri)		*8.949.605*	*8.196.805*
-Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	*16*	*7.079.772*	*828.629*
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler			
-Ticari alacak değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	*16*	*(98.906)*	*361.571*
-Diğer alacak değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	*16*	*97.876*	*371.220*
Finansman gideriyle ilgili düzeltmeler			
-Kredi faiz düzeltmesi	*18*	*158.543.703*	*140.829.860*
-Kiralama işlemlerinden faiz gideri	*18*	*144.803.303*	*127.900.951*
-Kıdem tazminatı faiz maliyeti	*18*	*2.936.793*	*1.984.725*
Faiz geliriyle ilgili düzeltmeler	18	(184.192.512)	(72.328.989)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	*17*	*(13.851.838)*	*(10.290.007)*
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	*16*	*72.844.146*	*69.162.039*
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	*16*	*(71.753.732)*	*(89.125.128)*
Vergi (geliri) / gideriyle ilgili düzeltmeler		(308.064)	356.073.523
Parasal kayıp/kazanç		73.135.036	8.022.081
Şirket Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**263.691.524**	**(135.863.956)**
Ticari alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	4-6	(77.984.664)	(58.062.368)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar			
-Diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar		*(14.371.771)*	*(413.089)*
-Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar) / azalışlar		*(46.512.039)*	*39.725.237*
-Diğer dönen ve duran varlıklarda (artışlar) / azalışlar		*(27.122.840)*	*(26.621.945)*
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar	7	(91.630.466)	(351.589.984)
Ticari borçlardaki artışlar / (azalışlar)	4-6	496.998.062	278.324.214
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar / (azalışlar)			
-Diğer borçlardaki artışlar / (azalışlar)		*14.433.742*	*(252.930)*
-Ertelenmiş gelirlerdeki artışlar / (azalışlar)		*(11.360.216)*	*(21.374.761)*
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar / (azalışlar)		*12.313.533*	*9.681.058*
-Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalışlar)		*8.928.183*	(5.279.388)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**1.729.538.576**	**1.445.604.644**
Ödenen kıdem tazminatları		(36.877.663)	(30.770.192)
Vergi ödemeleri		(130.208.742)	(118.872.804)
Ödenen Kâr/Tahakkuk Eden Payları (-)		(100.000.000)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		**(565.427.315)**	**(740.561.416)**
Finansal yatırımlardaki (artışlar) / azalışlar		44.312	(849.732)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10,17	42.635.716	14.517.173
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(165.933.778)	(103.898.621)
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	242.900	-
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(3.216.730)	(303.053)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(439.199.735)	(650.027.183)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		**(476.138.660)**	**(611.247.568)**
Finansal borçlanmalardaki artışlar / (azalışlar)	5	36.430.742	(88.792.769)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		*(393.530.071)*	*(326.052.977)*
Alınan faiz	*18*	*184.192.512*	*72.328.989*
Ödenen Faiz (-)	*18*	*(303.347.006)*	*(268.730.811)*
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		*115.163*	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		**420.886.196**	**(55.847.336)**
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	**3**	**1.816.179.014**	**2.092.794.363**
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		**(355.255.851)**	**(424.293.016)**
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	**3**	**1.881.809.359**	**1.612.654.011**

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Genel bilgi

Şirket 1997 yılında Ersan Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi unvanıyla kurulmuştur. Şirket 2002 yılında nevi değişikliğine giderek unvanını Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket'in halka arzı Sermaye Piyasası Kurulu'nca 9 Eylül 2021 tarihinde onaylanmış ve Şirket 22 Eylül 2021 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü gıda ve ihtiyaç maddelerinin toptan ve perakende alım-satımı, ithalat ve ihracatıdır. Şirket, ağırlıklı olarak perakende sektöründe faaliyet göstermekte olup, Türkiye çapında faaliyet gösteren "KİM" markalı mağazaları aracılığıyla satış yapmaktadır.

b) Şirket'in ortaklık yapısı ve pay oranları

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Adı/Unvanı	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı (TL)**
Ergin Ersan	24,791	59.500.000	24,791	59.500.000
Ercan Ersan	24,063	57.750.000	24,063	57.750.000
Erol Ersan	24,063	57.750.000	24,063	57.750.000
Halka Açık Kısım (*)	27,083	65.000.000	27,083	65.000.000
Toplam Sermaye	**100,00**	**240.000.000**	**100,00**	**240.000.000**

(*) Cari dönemde halka açık kısımda yer alan 1.348.847 adet hisse, takası bilanço tarihi itibarıyla tamamlanmış geri alınan paylardan oluşmaktadır.

Şirket'in üç ortağına eşit dağıtılmış nama yazılı A Grubu toplam 5.250.000 adet imtiyazlı hisseleri bulunmaktadır. A Grubu hisselerdeki imtiyaz yönetim hususunda haklar sağlamaktadır. B Grubu hisseler ise hamiline yazılı olup, imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2026 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 240.000.000 TL'dir (31.12.2025: 240.000.000 TL). Sermaye beheri 1 TL olan 240.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31.12.2025: 240.000.000 adet hisse).

Şirket 21 Şubat 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabiiyetin sağlanması ve bu amaçla Şirket'in halka arz edilebilmesi amacıyla hazırlanmış olan esas sözleşme tadil metninin onaylanmasına, Şirket'in 875.000.000 TL tavan ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve bu amaçla mevcut esas sözleşmenin 3,4,5,6,7,8,9,10,11,13,14,15,16. maddelerinin değiştirilmesine, 12,17,18. maddelerinin eklenmesine, tadil değişikliklerine onay verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine müteakip Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına ve gerekli izin ve onayların alınması koşuluyla izin verilen esas sözleşme tadil tasarısının Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmasına oy birliği ile karar vermişti. Şirket izin ve onayların alınmasının ardından 16 Nisan 2021 tarihinde genel kurulunu yaparak ana sözleşme değişikliğini yapmış ve değişiklikler 6 Mayıs 2021 tarihinde tescil olarak 21 Mayıs 2021 tarihli 10332 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 125. sayfasında ilan olmuştur. Kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresi SPK'nın 15.12.2025 tarihli onayıyla 31.12.2029 tarihine uzatılmıştır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

b) Şirket'in ortaklık yapısı ve pay oranları (devamı)

Şirket'in halka arzı Sermaye Piyasası Kurulu'nca 9 Eylül 2021 tarihinde onaylanmış ve Şirket 22 Eylül 2021 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket sermayesi halka arz sonrasında 240.000.000 TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in yeni sermayesinin tescil işlemleri 31.01.2022 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

c) Faaliyet merkezi, şube ve çalışan sayısı

Şirket'in 30.09.2026 tarihi itibarıyla 142 adet (31.12.2025: 144 adet) şubesi/mağazası bulunmaktadır.

Şirket'in 30.09.2026 tarihi itibariyle çalışan personel sayısı 2.607 kişidir (31.12.2025: 2.592 personel).

Şirket'in merkez adresi "15 Temmuz Mahallesi, Cami Yolu Caddesi, No: 73A Bağcılar/ İSTANBUL" adresinde bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in özet finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TMS'yi uygulayan işletmeler, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29 geçerli para birimi, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da sunulan karşılaştırmalı bilgiler, raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası 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.

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

Tarih	Endeks(*)	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	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.

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihli kar veya zarar tablosu "Net parasal pozisyon kazançlar (kayıpları)" hesabında sehven gösterilen 512.398.758 TL tutarındaki kiralama işlemlerine ilişkin amortisman giderleri "Pazarlama satış ve dağıtım giderleri" hesabına sınıflamıştır.

Şirket, 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosunda sehven diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabında gösterilen 35.770.094 TL tutarındaki vergi karşılığını dönem karı vergi yükümlülüğü hesabına sınıflamıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği

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

Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, finansal tablolarını TMS ile uyumlu KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgileri dahil ederek hazırlamış ve sunmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

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

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı Söz konusu standardın

Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	64.264.979	49.143.889
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	7.955.648	11.622.734
- Vadeli mevduat	1.089.048.500	1.165.314.689
Pos alacakları (***)	24.406.388	54.434.926
Diğer hazır değerler (**)	678.909.004	515.150.205
Yoldaki para (*)	17.224.840	20.512.571
Toplam	**1.881.809.359**	**1.816.179.014**

(*) Yoldaki para, valör tarihi farkından dolayı dönem sonları itibariyle mevduat hesaplarına yansıtılmamış güvenlik firmaları tarafından mağazalardan toplanmış nakit tutarlardır.

(**) Vadesi 3 aydan kısa yatırım fonlarıdır.

(***) Pos alacaklarının tamamı konvansiyonel bankalardan oluşmaktadır.

Mevduatların bankalara göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Katılım bankaları	1.089.687.209	1.165.572.407
Konvansiyonel bankalar	7.316.939	11.365.016
Toplam	**1.097.004.148**	**1.176.937.423**

Diğer hazır değerlerin bankalara göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Katılım bankaları	303.689.411	279.452.845
Konvansiyonel bankalar	375.219.593	235.697.360
Toplam	**678.909.004**	**515.150.205**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	1.235.272	-
Toplam	**1.235.272**	**-**

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	3.472.147	-
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.114.570	-
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	935	-
Toplam	**4.587.652**	**-**

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.161.555	12.175.561
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	2.549.059	2.556.785
Ömer Onur Ersan	149.880	58.351
Toplam	**4.860.494**	**14.790.697**

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	3.559.486	10.760.257
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	2.747.295
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	94.748	13.322
Toplam	**3.654.234**	**13.520.874**

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ercan Ersan	502.447	576.600
Erol Ersan	748.620	520.440
Ergin Ersan	2.088.985	257.721
Hikmet Cem Ersan (huzur hakkından kaynaklı)	250.000	93.238
Ali Zırıh (huzur hakkından kaynaklı)	30.000	31.079
Öz Seçer (huzur hakkından kaynaklı)	30.000	31.079
Ortaklara dağıtılacak temettü	11.744.491	-
Toplam	**15.394.543**	**1.510.157**

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	-	559.381
Toplam	**-**	**559.381**

Mal ve Hizmet ile Diğer Satışları	01 Ocak – 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	625.000	-	625.000	-
Ömer Onur Ersan	570.000	-	110.772	-
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	300.000	-	74.051	-
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	279.481	166.936	9.361	-
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	162.503	695.448	-	195.828
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	49.967	76.370	6.838	42.438
Toplam	**1.986.951**	**938.754**	**826.022**	**238.266**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Mal ve Hizmet ile Diğer Alışları	01 Ocak – 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	13.774.156	13.155.790	2.994.100	7.174.927
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	6.995.302	5.304.049	2.363.550	1.080.021
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.393.360	4.425.052	277.871	1.096.172
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	233.240	-	68.667	-
Toplam	**22.396.058**	**22.884.891**	**5.704.188**	**9.351.120**

Kesilen Kira Faturaları	01 Ocak – 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	270.000	280.220	79.975	179.803
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	99.000	93.407	29.324	26.463
Ömer Onur Ersan	85.000	23.352	21.658	6.616
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	63.000	58.379	18.661	16.539
Hikmet Ersan Vakfı	36.000	23.352	10.663	17.774
Cycon Global Temizlik Gıda Bilgi Tek. San. Tic. A.Ş.	36.000	23.352	10.663	17.774
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	36.000	23.352	10.663	17.774
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	23.000	23.352	6.637	6.616
Kim Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	22.500	23.352	6.665	6.616
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	22.500	23.352	6.665	6.616
Toplam	**693.000**	**595.470**	**201.574**	**302.591**

Alınan Kira Faturaları	01 Ocak – 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	234.375	226.400	69.422	27.652
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	205.176	167.513	73.165	30.961
Toplam	**439.551**	**393.913**	**142.587**	**58.613**

Ortaklara, Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	01 Ocak – 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz – 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Huzur hakkı	8.904.806	4.887.588	4.540.246	1.865.984
Toplam	**8.904.806**	**4.887.588**	**4.540.246**	**1.865.984**

Şirket 13.05.2026 tarihli genel kurul kararıyla ortaklara toplam brüt 100.000.000 TL tutarında nakit kâr payı dağıtılmasına karar vermiştir. Rapor tarihi itibarıyla ilgili tutarın yarısı dağıtılmıştır.

5. BORÇLANMALAR

Borçlanmalar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kredi kartı borçları	413.027.048	374.599.229
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	5.553.720	7.550.797
Toplam	**418.580.768**	**382.150.026**

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2026	
	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz	Kısa vadeli	
Para birimi	Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL Krediler	%0	-	5.553.720
Toplam			**5.553.720**

		31 Aralık 2025	
	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz	Kısa vadeli	
Para birimi	Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL Krediler	%9,71	-	7.550.797
Toplam			**7.550.797**

Finansal borçların bankalara göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Katılım bankaları	71.029.829	74.868.987
Konvansiyonel bankalar	347.550.939	307.281.039
Toplam	**418.580.768**	**382.150.026**

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alıcılar	308.671.412	306.602.787
Alacak senetleri	4.000.000	4.693.652
Ticari alacak reeskontu (-)	(5.127.821)	(6.358.599)
Diğer ticari alacaklar	3.552.685	2.154.284
Şüpheli ticari alacaklar	1.414.306	1.881.183
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.414.306)	(1.881.183)
Toplam	**311.096.276**	**307.092.124**

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar	1.561.849.345	1.205.708.115
Borç senetleri	1.220.614.693	1.136.138.368
Ticari borç reeskontu (-)	(65.395.133)	(67.716.325)
Diğer ticari borçlar	51.322.109	59.149.886
Toplam	**2.768.391.014**	**2.333.280.044**

7. STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar	1.336.069.227	1.243.152.824
Diğer stoklar	2.863.264	4.149.201
Toplam	**1.338.932.491**	**1.247.302.025**

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	**01 Ocak 2026 Açılış**	**Giriş**	**Transfer(*)**	**30 Eylül 2026 Kapanış**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.905.945.074	439.199.735	(317.799.560)	2.027.345.249
Toplam	**1.905.945.074**	**439.199.735**	**(317.799.560)**	**2.027.345.249**

(*) Şirket, önceki dönemde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı 15 Temmuz Mahallesi, Cami Yolu Caddesi, No : 73A Bağcılar/ İSTANBUL adresindeki gayrimenkulü 29.07.2026 tarihi itibarıyla merkez adresi olarak belirlemiş olduğundan söz konusu gayrimenkulün şirket tarafından kullanılan bağımsız bölümleri maddi duran varlıklara sınıflanmıştır.

Maliyet	**01 Ocak 2025 Açılış**	**Giriş**	**Çıkış**	**30 Eylül 2025 Kapanış**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.069.996.063	650.027.183	-	1.720.023.246
Toplam	**1.069.996.063**	**650.027.183**	**-**	**1.720.023.246**

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	**01 Ocak 2026 Açılış**	**Giriş**	**Çıkış**	**30 Eylül 2026 Kapanış**
Haklar	12.590.951	2.729.836	-	15.320.787
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	37.137.274	486.894	(291.474)	37.332.694
Toplam	**49.728.225**	**3.216.730**	**(291.474)**	**52.653.481**
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	(8.354.957)	(2.240.062)	-	(10.595.019)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(33.853.973)	(1.260.972)	48.574	(35.066.371)
Toplam	**(42.208.930)**	**(3.501.034)**	**48.574**	**(45.661.390)**
Net Defter Değeri	**7.519.295**			**6.992.091**

Maliyet	**01 Ocak 2025 Açılış**	**Giriş**	**Çıkış**	**30 Eylül 2025 Kapanış**
Haklar	12.590.952	-	-	12.590.952
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	34.858.609	303.053	-	35.161.662
Toplam	**47.449.561**	**303.053**	**-**	**47.752.614**
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	(5.836.766)	(1.888.643)	-	(7.725.409)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(29.050.208)	(4.264.037)	-	(33.314.245)
Toplam	**(34.886.974)**	**(6.152.680)**	**-**	**(41.039.654)**
Net Defter Değeri	**12.562.587**			**6.712.960**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	**1 Ocak 2026 Açılış**	**Giriş**	**Çıkışlar**	**Transfer(*)**	**30 Eylül 2026 Kapanış**
Arazi ve arsalar	829.433.191	-	-	-	829.433.191
Binalar	749.039.729	26.449.357	-	317.799.560	1.093.288.646
Makine ve teçhizat	588.514.270	-	-	-	588.514.270
Taşıtlar	234.730.208	57.962.549	(53.865.396)	-	238.827.361
Demirbaşlar	356.242.521	45.789.913	(58.958)	-	401.973.476
Özel maliyetler	1.325.964.464	35.731.959	(975.530)	-	1.360.720.893
Toplam	**4.083.924.383**	**165.933.778**	**(54.899.884)**	**317.799.560**	**4.512.757.837**
Birikmiş Amortismanlar					
Binalar	(109.806.718)	(11.488.332)	-	-	(121.295.050)
Makine ve teçhizat	(81.235.732)	(44.076.694)	-	-	(125.312.426)
Taşıtlar	(79.022.564)	(35.798.443)	25.851.811	-	(88.969.196)
Demirbaşlar	(236.940.658)	(38.379.540)	28.278	-	(275.291.920)
Özel maliyetler	(1.301.297.881)	(9.253.708)	235.917	-	(1.310.315.672)
Toplam	**(1.808.303.553)**	**(138.996.717)**	**26.116.006**	**-**	**(1.921.184.264)**
Net Defter Değeri	**2.275.620.830**				**2.591.573.573**

(*) Şirket, önceki dönemde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı 15 Temmuz Mahallesi, Cami Yolu Caddesi, No : 73A Bağcılar/ İSTANBUL adresindeki gayrimenkulü 29.07.2026 tarihi itibarıyla merkez adresi olarak belirlemiş olduğundan söz konusu gayrimenkulün şirket tarafından kullanılan bağımsız bölümleri maddi duran varlıklara sınıflanmıştır.

Maliyet	**1 Ocak 2025 Açılış**	**Giriş**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**30 Eylül 2025 Kapanış**
Arazi ve arsalar	829.433.191	-	-	-	829.433.191
Binalar	742.426.005	-	-	-	742.426.005
Makine ve teçhizat	395.523.315	1.026.322	-	195.147.467	591.697.104
Taşıtlar	176.848.794	15.015.796	(10.388.377)	-	181.476.213
Demirbaşlar	326.671.116	25.050.705	(628.643)	-	351.093.178
Özel maliyetler	1.310.754.390	7.433.829	-	-	1.318.188.219
Yapılmakta olan yatırımlar	139.775.498	55.371.969	-	(195.147.467)	-
Toplam	**3.921.432.309**	**103.898.621**	**(11.017.020)**	**-**	**4.014.313.910**
Birikmiş Amortismanlar					
Binalar	(96.843.666)	(9.701.621)	-	-	(106.545.287)
Makine ve teçhizat	(35.531.804)	(31.481.581)	-	-	(67.013.385)
Taşıtlar	(48.495.017)	(26.856.170)	6.309.039	-	(69.042.148)
Demirbaşlar	(186.278.312)	(37.945.473)	480.815	-	(223.742.970)
Özel maliyetler	(1.284.117.468)	(13.601.908)	-	-	(1.297.719.376)
Toplam	**(1.651.266.267)**	**(119.586.753)**	**6.789.854**	**-**	**(1.764.063.166)**
Net Defter Değeri	**2.270.166.042**				**2.250.250.744**

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026			
		TL Orijinal		
	USD	Tutar	TL	TL Toplam
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler'in toplamı	20.000	180.056.820	180.056.820	181.037.188
Toplam	**20.000**	**180.056.820**	**180.056.820**	**181.037.188**

	31 Aralık 2025			
		TL Orijinal		
	USD	Tutar	TL	TL Toplam
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler'in toplamı	20.000	129.121.988	160.520.862	161.379.320
Toplam	**20.000**	129.121.988	**160.520.862**	**161.379.320**

Şirket tarafından / Şirket aleyhine açılmış dava ve icra takiplerine ilişkin bilgiler:

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
Devam Eden Dava ve İcra Takipleri	**Adet**	**Orijinal tutar**	**Tutar**	**Adet**	**Orijinal tutar**	**Tutar**
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	33	19.723.088	19.723.088	28	18.947.086	23.554.490
Şirket lehine devam eden icra takipleri	75	14.209.590	14.209.590	65	26.940.878	33.492.150
Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar	260	34.888.784	34.888.784	253	30.466.939	37.875.651
Şirket aleyhine devam eden icra takipleri	174	31.342.288	31.342.288	122	16.723.887	20.790.671

Şirket aleyhine açılmış devam eden davalar için kaybedilme ihtimaline karşı bilanço tarihi itibariyle 9.637.420 TL (31.12.2025: 3.179.597 TL) tutarında dava karşılığı ayırmıştır.

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	9.637.420	3.179.597
Toplam	**9.637.420**	**3.179.597**

12. KİRALAMALAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanım hakkı varlıkları	6.881.798.712	6.461.950.060
Kullanım hakkı varlıkları birikmiş amortismanı (-)	(3.763.705.279)	(3.118.922.863)
Toplam	**3.118.093.433**	**3.343.027.197**

Kısa Vadeli Faaliyet Kiralamaları	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kiralama işlemlerinden borçlar	265.434.100	322.633.779
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.754.703	12.890.612
Toplam	**267.188.803**	**335.524.391**

Uzun Vadeli Faaliyet Kiralamaları	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.807.359.846	1.933.172.127
Toplam	**1.807.359.846**	**1.933.172.127**

(*) Finansal kiralama işlemlerinden borçların tamamı katılım bankalarından oluşmaktadır.

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Ortaklar	**Pay Tutarı**	**%**	**Pay Tutarı**	**%**
Ergin Ersan	59.500.000	24,791	59.500.000	24,791
Ercan Ersan	57.750.000	24,063	57.750.000	24,063
Erol Ersan	57.750.000	24,063	57.750.000	24,063
Halka Açık Kısım (*)	65.000.000	27,083	65.000.000	27,083
Toplam	**240.000.000**	**100,00**	**240.000.000**	**100,00**
Sermaye Düzeltmesi Farkları	**3.397.630.378**		**3.397.630.378**	

(*) Cari dönemde halka açık kısımda yer alan 1.348.847 adet hisse, takası bilanço tarihi itibarıyla tamamlanmış geri alınan paylardan oluşmaktadır.

Şirket'in üç ortağına eşit dağıtılmış nama yazılı A Grubu toplam 5.250.000 adet imtiyazlı hisseleri bulunmaktadır. A Grubu hisselerdeki imtiyaz yönetim hususunda haklar sağlamaktadır. B Grubu hisseler ise hamiline yazılı olup, imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2026 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 240.000.000 TL'dir (31.12.2025: 240.000.000 TL). Sermaye beheri 1 TL olan 240.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31.12.2025: 240.000.000 adet hisse).

b) Paylara ilişkin primler

Şirket 2021 yılında yapmış olduğu halka arz sonucunda 1 TL nominal bedelli 65.000.000 adet hissenin borsada satılmasıyla, 65.000.000 TL'lik sermaye artırımı sağlamasının yanı sıra, satışın nominal bedelin üstünde gerçekleşmesinden dolayı da 162.500.000 TL ilave nakit girişi sağlamıştır, bu giriş hisse senedi ihraç primi olarak finansal tablolarda yer almıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Paylara ilişkin primler	1.243.921.293	1.243.921.293
Toplam	**1.243.921.293**	**1.243.921.293**

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	129.797.289	71.708.512
Toplam	**129.797.289**	**71.708.512**

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

d) Geçmiş Yıl Karları / Zararları (-)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıl zararları	(309.780.546)	(960.758.445)
Toplam	**(309.780.546)**	**(960.758.445)**

Geçmiş yıl zararları hareket tablosu;

	01 Ocak - 30 Eylül 2026	01 Ocak - 30 Eylül 2025
Önceki dönemden devir	(960.758.445)	(1.513.234.515)
Devreden dönem karı	809.066.676	571.132.145
Temettü dağıtımı	(100.000.000)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	(58.088.777)	(18.656.075)
Dönem sonu itibariyle geçmiş yıl karları toplamı	**(309.780.546)**	**(960.758.445)**

e) K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	759.672.240	759.672.240
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(115.960.805)	(93.097.831)
Toplam	**643.711.435**	**666.574.409**

f) Geri Alınmış Paylar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geri alınmış paylar	(25.616.966)	(25.732.129)
Toplam	**(25.616.966)**	**(25.732.129)**

Şirket Yönetimi'nin 20.02.2023 tarihli kararı ile başlatılan, Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa İstanbul") nezdinde işlem gören paylarındaki fiyat hareketlerinin yatırımcılar üzerinde kısa vadede sebep olabileceği olumsuz etkilerin giderilmesi, tüm pay sahiplerinin yatırımlarının değerinin korunması ve Şirket pay değerinde fiyat istikrarının desteklenmesi amacıyla; Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ve 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli açıklamaları doğrultusunda başlatılan pay geri alım programı kapsamında takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Şirket sermayesinin %0,604'üne denk gelen toplam 1.448.847 TL nominal değerli pay toplam 7.742.554 TL bedel ödenerek geri alınmıştır.

27.02.2026 tarihinde, 1 TL nominal değerli 100.000 adet (B) Grubu pay, Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde satılmıştır.

Bu işlemle birlikte Şirket'in sahip olduğu geri alınmış payların toplamı 1.348.847 adede gerilemiş olup, geri alınmış payların şirket sermayesine oranı %0,562 seviyesindedir.

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	14.960.621.959	13.833.805.341	4.875.964.266	4.846.759.444
Diğer satışlar	39.582.749	47.213.343	9.670.288	22.706.534
Toplam Brüt Hasılat	**15.000.204.708**	**13.881.018.684**	**4.885.634.554**	**4.869.465.978**
Satış indirimleri (-)	(1.191.722.003)	(1.102.542.036)	(401.738.198)	(359.193.443)
Net Hasılat	**13.808.482.705**	**12.778.476.648**	**4.483.896.356**	**4.510.272.535**
Satışların maliyeti (-)	(10.439.649.238)	(9.694.886.420)	(3.342.857.876)	(3.469.236.659)
Brüt Satış Karı	**3.368.833.467**	**3.083.590.228**	**1.141.038.480**	**1.041.035.876**

15. FAALİYET GİDERLERİ

Pazarlama giderleri	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Personel giderleri	1.531.755.052	1.426.084.648	478.760.551	482.540.674
Amortisman giderleri - TFRS 16	686.254.326	512.398.758	190.329.142	182.337.957
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	218.169.861	240.950.346	73.759.346	102.024.726
Amortisman giderleri	118.564.810	99.674.111	39.943.909	30.268.425
Vergi resim ve harç giderleri	16.376.945	13.665.225	5.491.852	3.996.356
Diğer	49.338.837	102.472.564	14.947.261	39.507.611
Toplam	**2.620.459.831**	**2.395.245.652**	**803.232.061**	**840.675.749**

Genel yönetim giderleri	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Personel giderleri	142.933.484	108.587.676	54.744.007	36.203.466
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	47.919.621	39.696.797	12.006.839	9.439.253
Vergi resim ve harç giderleri	35.966.932	39.542.008	9.398.208	19.732.089
Amortisman gideri	23.932.941	26.065.322	9.458.228	11.611.593
Huzur hakkı giderleri	8.904.806	4.887.588	4.540.246	1.865.984
Mahkeme giderleri	1.470.775	5.973.029	391.354	1.499.294
Bağış ve yardımlar	-	3.104.018	-	444.979
Diğer	19.187.977	18.671.425	9.765.866	5.045.436
Toplam	**280.316.536**	**246.527.863**	**100.304.748**	**85.842.094**

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Ertelenmiş finansman geliri	71.753.732	89.125.128	(8.391.502)	(1.537.838)
Kira gelirleri	26.838.874	15.006.609	8.855.255	5.302.147
Teşvik gelirleri	15.033.981	14.763.216	4.939.597	4.527.385
Komisyon gelirleri	8.968.560	15.714.921	2.816.771	5.234.333
Kur farkı gelirleri	189.819	456.672	23.429	23.154
Şüpheli ticari alacak karşılık iptalleri	125.586	-	125.586	-
Şüpheli diğer karşılık iptalleri	-	-	(110.575)	(39.308)
Diğer	9.464.446	13.951.464	2.886.530	6.926.970
Toplam	**132.374.998**	**149.018.010**	**11.145.091**	**20.436.843**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Komisyon giderleri	383.476.726	385.090.674	126.735.624	133.846.658
Ertelenmiş finansman gideri	72.844.146	69.162.039	218.717	(5.600.921)
Dava karşılıkları	7.079.772	828.629	(495.309)	45.649
Bağış ve yardım giderleri	4.890.829	-	1.152.807	-
Şüpheli diğer karşılıkları	97.876	371.220	97.876	309.233
Kur farkı giderleri	96.283	173.722	541	150.649
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	26.680	361.571	(300.962)	(401.542)
Diğer	207.283	83.433	45.308	1.162
Toplam	**468.719.595**	**456.071.288**	**127.454.602**	**128.350.888**

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış karı	19.591.117	10.290.007	8.125.089	7.810.121
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	4.463.186	651.266	1.448.406	216.503
Toplam	**24.054.303**	**10.941.273**	**9.573.495**	**8.026.624**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Sabit kıymet satış zararı	5.739.279	-	-	-
Toplam	**5.739.279**	**-**	**-**	**-**

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kar payı gelirleri	184.192.512	72.328.989	86.534.056	12.309.338
Fon satış ve değerleme gelirleri	227.540.885	398.024.711	55.046.873	149.507.217
Kur farkı gelirleri	-	124.642	-	124.642
Toplam	**411.733.397**	**470.478.342**	**141.580.929**	**161.941.197**

Finansman Giderleri	01 Ocak– 30 Eylül 2026	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Temmuz– 30 Eylül 2026	01 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kredi faiz, komisyon ve vade farkı giderleri	158.543.703	140.829.860	54.221.040	50.896.481
Faaliyet kiralaması faiz düzeltmesi	144.803.303	127.900.951	70.104.688	28.868.930
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	2.936.793	1.984.725	(36.371)	(176.137)
Fon giderleri	971.181	182.882	110.157	182.465
Kur farkı giderleri	-	53.482	-	8.939
Toplam	**307.254.980**	**270.951.900**	**124.399.514**	**79.780.678**

19. GELİR VERGİLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %25'tir (31 Aralık 2025: %25). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarına (temettüler) stopaj uygulanmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl hesaplanarak, kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2026 yılında ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

19. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	81.635.078	80.712.717	20.408.770	20.178.180
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	24.463.710	19.286.704	6.115.928	4.821.676
Verilen depozito ve teminatlar ile ilgili düzeltmeler	-	(95.942)	-	(23.986)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9.637.420	3.179.597	2.409.355	794.899
Peşin ödenmiş giderler ile ilgili düzeltmeler	17.500	3.288.239	4.375	822.060
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	(545.803)	231.904	(136.451)	57.977
Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	4.594.793	2.755.162	1.148.698	688.791
Ticari alacak reeskontu ile ilgili düzeltmeler	5.127.821	6.358.599	1.281.955	1.589.650
Borçlanmalar ile ilgili düzeltmeler	-	436.464	-	109.116
Faaliyet kiralamalarına ilişkin düzeltmeler	(352.928.856)	(569.837.410)	(88.232.214)	(142.459.353)
Maddi duran varlık değer artış düzeltmeleri	(696.940.108)	(696.940.108)	(69.694.011)	(69.694.011)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller düzeltmeleri, net	(608.434.323)	(954.462.558)	(152.108.581)	(238.615.639)
Ticari borç reeskontu ile ilgili düzeltmeler	(65.395.133)	(67.716.325)	(16.348.783)	(16.929.081)
Diğer düzeltmeler	-	1.735.010	-	433.751
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	**(1.598.767.901)**	**(2.171.067.947)**	**(295.150.959)**	**(438.225.970)**

20. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	01 Ocak - 30 Eylül 2026	01 Ocak - 30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	**19.875.894**	**173.575.450**
Stoklar	24.196.987	42.867.296
Diğer alacaklar	1.539.727	2.594.988
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	327.649.280	252.719.688
Maddi duran varlıklar	440.113.194	391.279.331
Kullanım hakkı varlıkları	291.123.814	431.664.485
Maddi olmayan duran varlıklar	(162.744)	(1.575.827)
Ödenmiş sermaye	(711.543.004)	(737.492.993)
Geri alınmış paylar (-)	5.018.201	5.216.933
Paylara ilişkin primler / İskontolar	(243.318.700)	(252.192.535)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	(130.386.078)	(141.751.854)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(14.026.631)	(10.755.846)
Geçmiş yıllar karları	29.671.848	191.001.784
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**144.052.719**	**223.734.588**
Hasılat	(1.021.860.068)	(1.085.495.140)
Satışların maliyeti	606.183.725	834.191.156
Pazarlama giderleri	600.240.218	545.861.848
Genel yönetim giderleri	20.644.929	25.066.043
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	37.636.815	29.848.871
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(16.021.568)	-
Finansman gelir/giderleri	2.948.379	(27.780.285)
Dönem vergi gideri	(85.719.711)	(97.957.905)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**163.928.613**	**397.310.038**

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
Döviz Pozisyonu Tablosu	**TL Karşılığı**	**Usd**	**Euro**	**TL Karşılığı**	**Usd**	**Euro**
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	473.312.200	9.607.887	57.517	508.687.304	9.550.191	6
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	727.647	13.661	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**473.312.200**	**9.607.887**	**57.517**	**509.414.951**	**9.563.852**	**6**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.082.527	42.561	-	2.119.079	39.784	-
7. Diğer (Verilen Sipariş Avansları)	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**2.082.527**	**42.561**	**-**	**2.119.079**	**39.784**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**475.394.727**	**9.650.448**	**57.517**	**511.534.030**	**9.603.636**	**6**
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**475.394.727**	**9.650.448**	**57.517**	**511.534.030**	**9.603.636**	**6**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**473.312.200**	**9.607.887**	**57.517**	**508.687.304**	**9.550.191**	**6**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Euro ve diğer döviz kurlarının TL karşısında %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 vergi öncesi etkilerini gösterir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	**Kar/Zarar**		**Özkaynaklar**	
30 Eylül 2026	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	47.219.930	(47.219.930)	47.219.930	(47.219.930)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**47.219.930**	**(47.219.930)**	**47.219.930**	**(47.219.930)**
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	319.543	(319.543)	319.543	(319.543)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**319.543**	**(319.543)**	**319.543**	**(319.543)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam Etki	**47.539.473**	**(47.539.473)**	**47.539.473**	**(47.539.473)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	**Kar/Zarar**		**Özkaynaklar**	
31 Aralık 2025	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	51.153.365	(51.153.365)	51.153.365	(51.153.365)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**51.153.365**	**(51.153.365)**	**51.153.365**	**(51.153.365)**
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	38	(38)	38	(38)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**38**	**(38)**	**38**	**(38)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam Etki	**51.153.403**	**(51.153.403)**	**51.153.403**	**(51.153.403)**

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihli finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.