TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
VE AYNI TARİHTE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU 4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU..... 5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... 6-44

DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15-16
DİPNOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-19
DİPNOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
DİPNOT 6	FİNANSAL BORÇLANMALAR	20-22
DİPNOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22-23
DİPNOT 8	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 9	STOKLAR.....	24
DİPNOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
DİPNOT 11	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	26
DİPNOT 12	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	27
DİPNOT 13	MADDİ DURAN VARLIKLAR	28-29
DİPNOT 14	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 15	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	31
DİPNOT 16	KARŞILIKLAR.....	32-33
DİPNOT 17	TAAHHÜTLER	34
DİPNOT 18	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	35
DİPNOT 19	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
DİPNOT 20	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	36
DİPNOT 21	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	37
DİPNOT 22	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	38
DİPNOT 23	FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	38
DİPNOT 24	NET PARASAL POZİSYON KAZANCI/(KAYBI) …….....	39
DİPNOT 25	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-42
DİPNOT 26	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	43
DİPNOT 27	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 satın alma gücü esasına göre bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem *Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem *Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		**20.180.318**	**21.032.101**
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	648.163	3.075.486
Ticari Alacaklar	7	1.915.407	2.099.122
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4,7	*24.341*	*35.154*
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	*1.891.066*	*2.063.968*
Stoklar	9	17.300.001	15.548.654
Peşin Ödenmiş Giderler	10	135.401	213.182
Diğer Dönen Varlıklar	18	181.346	95.657
Duran Varlıklar		**6.331.178**	**6.665.012**
Diğer Alacaklar	8	1.956	2.147
Maddi Duran Varlıklar	13	1.090.795	1.481.960
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.456.928	1.525.723
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	343.715	427.279
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	2.086.212	2.337.627
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.118	97.604
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1.349.454	792.672
TOPLAM VARLIKLAR		**26.511.496**	**27.697.113**

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 satın alma gücü esasına göre bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Cari Dönem *Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem *Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	6.077.587	5.732.070
-İlişkili taraflardan kısa vadeli banka kredileri	4,6	*489.880*	*2.148.126*
-İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli banka kredileri	6	*2.099.354*	*564.294*
-İlişkili taraflardan ihraç edilmiş borçlanma araçları	4,6	*1.949.391*	*3.019.650*
-İlişkili olmayan taraflardan ihraç edilmiş borçlanma araçları	6	*1.538.962*	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	671.783	713.446
-İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	4	-	*3.501*
-İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları		671.783	*709.945*
Ticari Borçlar	7	17.757.926	17.214.436
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4,7	*391.313*	*386.643*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	*17.366.613*	*16.827.793*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	294.458	291.183
Diğer Borçlar		24.911	25.445
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	*24.911*	*25.445*
Türev Araçlar		2.084	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	10	729.639	731.322
Kısa Vadeli Karşılıklar		408.255	358.496
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	*141.818*	*120.970*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	*266.437*	*237.526*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	65.816	273.539
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**26.032.459**	**25.339.937**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	1.025.679	1.184.689
-İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli kiralama yükümlülükleri		*1.025.679*	*1.184.689*
Uzun Vadeli Karşılıklar		181.842	186.314
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	*181.842*	*186.314*
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	10	949.894	88.736
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**2.157.415**	**1.459.739**
Toplam yükümlülükler		**28.189.874**	**26.799.676**
ÖZKAYNAKLAR		**(1.678.378)**	**897.437**
Ödenmiş sermaye		201.000	201.000
Sermaye düzeltmesi farkları		4.602.532	4.602.532
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		131.599	131.599
Diğer yedekler		22	22
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(167.568)	(168.890)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*(223.281)*	*(224.603)*
-Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları		*55.713*	*55.713*
Paylara ilişkin primler		1.502.831	1.502.831
Geçmiş Yıllar Zararları		(5.371.657)	(2.573.413)
Net Dönem Zararı		(2.577.137)	(2.798.244)
TOPLAM KAYNAKLAR		**26.511.496**	**27.697.113**

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 satın alma gücü esasına göre bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	*Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak- 30 Eylül 2026	*Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	*Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş* 1 Ocak- 30 Eylül 2025	*Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat	19	73.713.472	24.729.162	74.855.848	25.816.463
Satışların Maliyeti (-)	19	(64.943.216)	(21.708.945)	(64.618.732)	(22.223.262)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		8.770.256	3.020.217	10.237.116	3.593.201
BRÜT KAR		**8.770.256**	**3.020.217**	**10.237.116**	**3.593.201**
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(1.381.337)	(474.652)	(1.182.794)	(382.341)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(6.851.291)	(2.170.845)	(7.320.354)	(2.156.172)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	521.871	224.100	918.649	317.547
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(3.203.396)	(1.030.929)	(4.300.288)	(1.308.688)
ESAS FAALİYET ZARARI		**(2.143.897)**	**(432.109)**	**(1.647.671)**	**63.547**
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(112.933)	(29.809)	(14.885)	938
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		**(2.256.830)**	**(461.918)**	**(1.662.556)**	**64.485**
Finansman Gelirleri (+)	23	99.132	41.743	149.242	7.900
Finansman Giderleri (-)	23	(5.657.544)	(2.075.720)	(4.769.954)	(1.752.961)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	24	4.680.885	1.253.402	4.188.046	1.305.408
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		**(3.134.357)**	**(1.242.493)**	**(2.095.222)**	**(375.168)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		**557.220**	**244.693**	**427.892**	**75.319**
Ertelenmiş Vergi Geliri		557.220	244.693	427.892	75.319
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		**(2.577.137)**	**(997.800)**	**(1.667.330)**	**(299.849)**
DÖNEM ZARARI		**(2.577.137)**	**(997.800)**	**(1.667.330)**	**(299.849)**
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		**(2.577.137)**	**(997.800)**	**(1.667.330)**	**(299.849)**
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**1.322**	**3.968**	**(11.847)**	**2.328**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	*1.763*	*5.292*	*(15.796)*	*3.104*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/gidere ilişkin vergiler		*(441)*	*(1.324)*	*3.949*	*(776)*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		**-**	**-**	**620**	**5.439**
Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)		-	-	*827*	*7.253*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-	(207)	(1.814)
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER		**1.322**	**3.968**	**(11.227)**	**7.767**
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		**(2.575.815)**	**(993.832)**	**(1.678.557)**	**(292.082)**
Pay başına kayıp (1 lot hisse için)		(0,12822)	(0,04964)	(0,08295)	(0,01492)
Sulandırılmış pay başına kayıp [(1 lot hisse için)]		(0,12822)	(0,04964)	(0,08295)	(0,01492)

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Paylara İlişkin Primler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Riskten Korunma Kazançları / Kayıpları	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**201.000**	**4.602.532**	**131.599**	**22**	**1.502.831**	**(217.628)**	**54.699**	**(620)**	**(263.079)**	**(2.310.347)**	**3.701.009**
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.310.347)	2.310.347	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	-	(11.847)	-	620	-	(1.667.330)	(1.678.557)
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	**201.000**	**4.602.532**	**131.599**	**22**	**1.502.831**	**(229.475)**	**54.699**	**-**	**(2.573.426)**	**(1.667.330)**	**2.022.452**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**201.000**	**4.602.532**	**131.599**	**22**	**1.502.831**	**(224.603)**	**55.713**	**-**	**(2.573.413)**	**(2.798.244)**	**897.437**
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.798.244)	2.798.244	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	-	1.322	-	-	-	(2.577.137)	(2.575.815)
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	**201.000**	**4.602.532**	**131.599**	**22**	**1.502.831**	**(223.281)**	**55.713**	**-**	**(5.371.657)**	**(2.577.137)**	**(1.678.378)**

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 30 Eylül 2026 satın alma gücü esasına göre bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	*Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak-30 Eylül 2026	*Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş* 1 Ocak-30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI			
Net Dönem Zararı		**(2.577.137)**	**(1.667.330)**
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	5.558.412	4.620.712
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	1.936.851	1.691.911
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		156.814	120.630
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		2.084	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	2.029	1.124
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		75.365	81.163
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	22	1.074	14.885
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü	13	28.295	1.294
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları İle İlgili Düzeltmeler	22	83.564	-
Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	9	43.341	26.162
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(67.925)	(260.817)
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler		(557.220)	(427.892)
Parasal Kazançla İlgili Düzeltmeler		(4.579.374)	(3.953.741)
		106.173	**248.101**
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Değişimler		(232.782)	(443.728)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Değişimler		3.938	(490.560)
Stoklardaki Değişimler İle İlgili Düzeltmeler	9	(1.794.688)	793.922
Faaliyetler ile İlgili Diğer Varlıklardaki Değişimler ile İlgili Düzeltmeler		1.664.291	(1.257.071)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Değişimler		3.829.872	1.201.592
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Değişimler		80.287	1.418.127
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Değişimler		787.267	36.461
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(78.578)	(120.641)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		**4.365.780**	**1.386.203**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(62.249)	(240.266)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(323.169)	(538.454)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.450	61.478
Alınan Faiz	21	67.925	260.817
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		**(312.043)**	**(456.425)**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI			
Ödenen diğer finansman maliyetleri		(4.420.245)	(3.604.939)
Faaliyet kiralama geri ödemeleri	6	(1.291.493)	(600.701)
Kredilerden nakit girişleri	6	29.463.756	18.487.802
Kredi geri ödemeleri	6	(29.629.649)	(16.575.645)
Finansman faaliyetlerinden kullanılan nakit		**(5.877.631)**	**(2.293.483)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (A+B+C)		**(1.823.894)**	**(1.363.705)**
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		(601.480)	(843.405)
Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	23	(1.949)	123.315
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**5**	**3.075.486**	**4.159.978**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	**5**	**648.163**	**2.076.183**

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Teknosa İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi ("Teknosa" veya "Şirket") 3 Mart 2000 tarihinde kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu, sahip olduğu mağazalar ve www.teknosa.com internet sitesi aracılığıyla perakende satışıdır. www.teknosa.com internet sitesi 4 Şubat 2022 tarihi itibarıyla "Pazaryeri" modeline geçmiş ve Şirket müşterilerine kendi ürünlerinin yanı sıra yetkili satıcılarının ürünlerini de satışına başlamıştır.

Şirket'in ana ortağı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş'dir. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.625'tir (31 Aralık 2025: 2.514). Şirket, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermektedir.

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Türkiye'de 93.392 metrekare perakende satış alanına sahip 136 mağazada faaliyet göstermektedir (31 Aralık 2025: 95.307 metrekare, 141 mağaza). Şirket'in kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Carrefoursa Plaza Cevizli Mahallesi. Tugay Yolu Caddesi No:67 Blok: B Maltepe-İstanbul.

Şirket'in payları 2012 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

(i) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile okunmalıdır.

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanması:

Ara dönem özet finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu ara dönem özet finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

(ii) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen arsa ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller, türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(iii) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın bin TL'ye yuvarlanmıştır.

(iv) 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, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her 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 ilişkin temel esaslar (Devamı)

(iv) Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (Devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2026	4.368,32	1,00000	158%
31 Aralık 2025	3.513,87	1,24317	211%
30 Eylül 2025	3.367,22	1,29731	222%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde oluştuğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.

- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.

- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir. (Dipnot 24)

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

(iv) Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (Devamı)

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Karşılaştırmalı tutarlar

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

(v) 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 olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Cari dönemde Şirket, önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir sınıflama yapmamıştır.

(vi) İşletme sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyetlerini önümüzdeki bir yıl boyunca sürdüreceği ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda sağlayarak yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında, işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarını 5.852.141 TL aşmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin net dönem zararı 2.577.137 TL olarak gerçekleşmiş olup, cari dönem zararı ile toplam birikmiş zararları 7.948.794 TL'ye ulaşmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam özkaynakları negatif 1.678.378 TL'dir.

Ticaret Bakanlığı tarafından 26 Aralık 2020 tarihli ve 31346 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin usul ve esaslar hakkında Tebliğ'de değişiklik yapılmasına dair Tebliğ" kapsamında yapılan düzenlemeler doğrultusunda, Şirket Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi çerçevesinde sermaye kaybı ve borca batıklık değerlendirmeleri gerçekleştirmiştir. Söz konusu değerlendirmede, TTK 376 kapsamında dikkate alınan özkaynak tutarı; finansal tablolarda yer alan özkaynak tutarına, Tebliğ uyarınca hesaplamaya dahil edilmesine izin verilen kalemlerin eklenmesi ve hesaplamadan hariç tutulması gereken kalemlerin düşülmesi suretiyle belirlenmiştir. Bu kapsamda Şirket tarafından yapılan hesaplama sonucunda, TTK 376 hükümleri çerçevesinde hesaplanan düzeltilmiş özkaynak tutarının 1.223.005 TL olduğu tespit edilmiştir. Söz konusu tutarın, TTK 376 kapsamında esas alınan ödenmiş sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamı üzerinden belirlenen eşik değerlerin üzerinde olduğu değerlendirilmiştir.

TTK 376 Tebliği'nin Geçici Madde 1 maddesinde henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısının dikkate alınmayabileceği hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla gerçekleştirdiği TTK 376 değerlendirmesinde, Tebliğ kapsamında dikkate alınmayabilecek gider unsurları aşağıdaki gibidir:

Gerçekleşmemiş Kur Farkı Zararları	40.346 TL
2020-2021 Personel Giderlerinin Yarısı	1.424.067 TL
2020-2021 Kiralama Giderlerinin Yarısı	608.169 TL
2020-2021 Amortisman Giderlerinin Yarısı	828.800 TL
Toplam TTK 376 Düzeltmeleri	2.901.382 TL

Şirket'in TTK'nın 376'ncı maddesi uyarınca sermaye kaybı veya borca batıklık durumunda olmadığı sonucuna varılmış olup, ayrıca bir ara bilanço hazırlanmasına gerek bulunmadığı değerlendirilmiştir.

Şirket yönetimi tarafından bilanço tarihinden itibaren en az on iki aylık dönemi kapsayacak şekilde hazırlanan bütçe ve nakit akış projeksiyonları; operasyonel kârlılığın artırılması, maliyet optimizasyonu, mağaza portföyünün yeniden yapılandırılması ve finansman kaynaklarına erişim planları doğrultusunda Şirket'in yükümlülüklerini vadesinde yerine getirebileceğini göstermektedir.

Şirket yönetiminin yaptığı değerlendirme sonucunda, söz konusu aksiyonların Şirket'in nakit yaratma kapasitesini destekleyeceği ve net işletme sermayesi görünümünü orta vadede iyileştireceği öngörülmektedir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

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

30 Eylül 2026 tarihli ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tabloların hazırlanmasında kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama 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.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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*

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.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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.

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımları kullanımı

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir. Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Ara dönem özet finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahmin ve varsayımlara ilişkin bilgiler aşağıda açıklanmıştır:

Maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri

Muhasebe politikaları gereğince, arsa ve bina haricindeki maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Şirket, tüm varlıkları için her raporlama döneminde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Şirket yönetimi, faaliyetine devam eden mağazaları arasından outlet mağazaları haricinde, 1 yıldan uzun süredir açık olmasına karşın, vergi öncesi kar / zarar seviyesinin beklenen performansın altında kalması durumunu değer düşüklüğünün olduğuna dair bir gösterge olarak değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımları kullanımı (Devamı)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki tahmini değer düşüklüğü (Devamı)

Şirket, tüm varlıkları için her raporlama döneminde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Şirket yönetimi, faaliyetine devam eden mağazaları arasından outlet mağazaları haricinde, 1 yıldan uzun süredir açık olmasına karşın, vergi öncesi kar / zarar seviyesinin beklenen performansın altında kalması durumunu değer düşüklüğünün olduğuna dair bir gösterge olarak değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, net gerçekleşebilir değerden yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Ayrıca Şirket yönetimi raporlama tarihi itibarıyla kapatılması öngörülen mağazaların maddi duran varlıklarına ve kullanım hakkı varlıklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık tutarı, kullanım hakkı varlıklarının net defteri değeri üzerinden %100, maddi duran varlığın net defter değeri üzerinden özel maliyetler için %100, demirbaşlar için %50 oranında uygulanır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları için 28.295 TL net değer düşüklüğü muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2025: maddi duran varlıklar 1.294 TL değer düşüklüğü) (Dipnot 13).

Stok değer düşüklüğü

Muhasebe politikası gereğince, stoklar net gerçekleşebilir değeri ("NGD") ile gösterilmektedir. Şirket, maliyet değerinin altında liste satış fiyatı olan ürünleri maliyetin veya NGD'in düşük olanı ile değerlemektedir. NGD, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır duruma getirebilmek için yapılması gereken tahmini harcamaların düşülmesinden sonraki değerdir. Şirket mevcut stoklarını, alım tarihlerinden itibaren belli tarih aralıklarına göre yaşlandırmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla yapılan yaşlandırma çalışması üzerinden 180 gün ve üzeri hareketsiz ürünler için farklı sürelerde farklı oranlar kullanarak değer düşüklüğü karşılığı hesaplanmaktadır. Şirket, bu kapsamda 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla toplam 238.093 TL net değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2025: 194.752 TL) (Dipnot 9)

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

Hediye çeklerinin muhasebeleştirilmesi

Şirket geçmiş verilere dayanarak hediye çeklerinin ne kadarının kullanılmayacağı yönünde bir tahminde bulunarak bu hediye çekleri için tahsis edilen tutarı gelir olarak kaydeder. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla hediye çeki satışlarına ilişkin finansal durum tablosunda 204.538 TL ertelenmiş geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 155.819 TL) (Dipnot 10).

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, TFRS 8'i 1 Ocak 2009'dan itibaren uygulamaya başlamış olup, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir.

Şirket'in karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri satış kanalı bazında incelemektedir. Şirket'in satış kanalı bazında dağılımı şu şekildedir: Teknoloji ürünleri satışı ve bayi ağı aracılığı ile klima ve buzdolabı satışları. Bu satışlar ayrıca mağazacılık ,e-ticaret (Pazaryeri faaliyetleri dahil) ve bayi grubu (İklimsa) olarak da incelenmektedir. Bunun yanı sıra varlık ve yükümlülükler, Şirket'in karar almaya yetkili mercisine düzenli olarak sunulmadığı ve bölüm bazlı takip edilmediği için dahil edilmemiştir.

Şirket'in iç raporlamasına dayanan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026		
	Mağazacılık ve E-ticaret	**Bayi Grubu**	**Toplam**
Toplam bölüm gelirleri	70.239.457	3.474.015	73.713.472
Düzeltilmiş FAVÖK	**2.410.480**	**182.090**	**2.592.570**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025		
	Mağazacılık ve E-ticaret	**Bayi Grubu**	**Toplam**
Toplam bölüm gelirleri	70.937.177	3.918.671	74.855.848
Düzeltilmiş FAVÖK	**3.449.819**	**123.964**	**3.573.783**

	1 Temmuz - 30 Eylül 2026		
	Mağazacılık ve E-ticaret	**Bayi Grubu**	**Toplam**
Toplam bölüm gelirleri	23.520.292	1.208.870	24.729.162
Düzeltilmiş FAVÖK	**886.951**	**164.425**	**1.051.376**

	1 Temmuz - 30 Eylül 2025		
	Mağazacılık ve E-ticaret	**Bayi Grubu**	**Toplam**
Toplam bölüm gelirleri	24.509.236	1.307.227	25.816.463
Düzeltilmiş FAVÖK	**1.557.610**	**68.441**	**1.626.051**

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FAVÖK	**2.592.570**	**1.051.376**	**3.573.783**	**1.626.051**
Amortisman ve itfa payları	(1.936.851)	(641.134)	(1.691.911)	(513.736)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(5.558.412)	(2.033.977)	(4.620.712)	(1.745.061)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	(112.933)	(29.809)	(14.885)	938
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	(2.681.525)	(806.829)	(3.381.639)	(991.141)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(118.091)	(35.522)	(147.904)	(57.627)
Parasal Kayıp Kazanç	4.680.885	1.253.402	4.188.046	1.305.408
Vergi öncesi kar	**(3.134.357)**	**(1.242.493)**	**(2.095.222)**	**(375.168)**

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Aşağıda yer alan ilişkili taraflar Teknosa'nın ana ortağı olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından doğrudan veya müştereken kontrol edilmeleri veya Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin söz konusu şirketler üzerinde önemli etkisi olması sebebiyle ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadırlar.

	30 Eylül 2026	
	Alacaklar	**Borçlar**
	Kısa vadeli	**Kısa vadeli**
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari**
Akbank T.A.Ş.	22.639	-
Temsa Skoda Ulaşım Araçları San. Tic. A.Ş.	478	-
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş. Ve Bağlı Ortaklıkları	433	9.115
Çimsa Çimento San.ve Tic.A.Ş.	413	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. A.Ş.	285	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	93	-
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	-	1.921
Aksigorta A.Ş.	-	380.178
Enerjisa Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	-	99
	24.341	**391.313**

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2025	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari**
Akbank T.A.Ş.	29.360	-
Çimsa Çimento San.ve Tic.A.Ş.	3.085	-
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	814	-
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	654	2.919
Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş.	438	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	257	16
Temsa Global San. Tic. A.Ş.	218	-
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş. Ve Bağlı Ortaklıkları	175	116.071
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. A.Ş.	153	-
Aksigorta A.Ş.	-	255.137
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	-	8.958
Enerjisa Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	-	3.542
	35.154	**386.643**

Akbank T.A.Ş.'deki mevduatlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadesiz mevduat	362.049	331.500
	362.049	**331.500**

Akbank T.A.Ş.'deki diğer hazır değerler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer hazır değerler	-	2.002.871
	-	**2.002.871**

Akbank T.A.Ş.'deki kredi kartı slip alacakları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kredi kartı slip alacakları	36.270	135.803
	36.270	**135.803**

Akbank T.A.Ş.'deki kısa vadeli banka kredileri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli banka kredileri	489.880	2.148.126
	489.880	**2.148.126**

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Akyatırım Menkul Değerler A.Ş.'den ihraç edilmiş borçlanma araçları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İhraç edilmiş borçlanma araçları	1.949.391	3.019.650
	1.949.391	**3.019.650**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla uzun vadeli kiralama yükümlülüklerin kısa vadeli kısımlarına ait detaylar aşağıda sunulmuştur.

Kısa ve uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları		
Carrefoursa Carrefour Sabancı Tic. Merkezi A.Ş.	-	3.501
	-	**3.501**

	1 Ocak - 30 Eylül 2026			
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Mal Satışları**	**Kira Giderleri**	**Diğer Giderler**	**Finansman Giderleri**
Aksigorta A.Ş.(*)	1.610.675	-	(45.526)	-
Akbank T.A.Ş.	180.179	-	-	(339.236)
Carrefoursa Carrefour Sabancı Tic. Merkezi A.Ş.(**)	13.848	(18.266)	-	-
Çimsa Çimento San. ve Tic.A.Ş.	2.285	-	-	-
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	978	-	(37.976)	-
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.(***)	748	-	-	-
Enerjisa Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	1.079	-	(19.539)	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	124	-	(1.429)	-
Temsa Global San. Tic. A.Ş.	2.291	-	-	-
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş. Ve Bağlı Ortaklıkları	703	-	(215.751)	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. A.Ş.	316	-	-	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş	-	-	(323)	-
	1.813.226	**(18.266)**	**(320.544)**	**(339.236)**

(*) Şirket, Aksigorta A.Ş. ile imzaladığı iş birliği anlaşması kapsamında mağaza ve dijital kanalları üzerinden satılan ürün ve hizmetlere bağlı sigorta poliçelerinin satışına aracılık etmektedir.

(**) Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş., pay devri işlemlerinin tamamlanmasını takiben 31 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraf statüsünden çıkmıştır. İlişkili taraf işlemleri, söz konusu tarihe kadar gerçekleşen işlemleri içermektedir.

(***) Şirket'in Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.'ye ilişkin tutarları, Mayıs 2026'da gerçekleşen pay devri tarihine kadar olan işlemleri içermektedir. İlişkili taraf işlemleri, söz konusu tarihe kadar gerçekleşen işlemleri içermektedir.

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025			
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Mal Satışları**	**Kira Giderleri**	**Diğer Giderler**	**Finansman Giderleri**
Aksigorta A.Ş.	1.218.590	-	(101.802)	-
Akbank T.A.Ş.	135.077	-	-	(232.853)
Carrefoursa Carrefour Sabancı Tic. Merkezi A.Ş.	94.207	(21.758)	-	-
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	6.922	-	(55.529)	-
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	5.999	-	-	-
Çimsa Çimento San. ve Tic.A.Ş.	5.749	-	-	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	1.732	-	-	-
Temsa Global San. Tic. A.Ş.	1.297	-	-	-
Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.	1.099	-	-	-
Enerjisa Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	816	-	(26.668)	-
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	368	-	(141.994)	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. A.Ş.	355	-	-	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	92	-	(2.178)	-
	1.472.303	**(21.758)**	**(328.171)**	**(232.853)**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, bireysel emeklilik, sağlık sigortası ve hayat sigortası kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi için üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	82.082	89.987
	82.082	**89.987**

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kasa	7.121	12.873
Bankadaki nakit	414.155	395.262
Vadesiz mevduatlar	*414.155*	*395.262*
Kredi kartı slip alacakları	226.887	664.480
Diğer hazır varlıklar (*)	-	2.002.871
	648.163	**3.075.486**

(*) Diğer hazır değerler, Şirket'in Akbank T.A.Ş.'den kullandığı kısa vadeli serbest likit fondan oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'e ait vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 25'te açıklanmıştır.

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli finansal borçlanmaların detayı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan bono ihracı	1.949.391	3.019.650
İlişkili olmayan taraflardan bono ihracı	1.538.962	-
İlişkili taraflardan kısa vadeli banka kredileri	489.880	2.148.126
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli banka kredileri	2.099.354	564.294
	6.077.587	**5.732.070**

Şirket 05 Ağustos 2026 tarihinde 469.680 TL nominal tutarlı, 182 gün vadeli, TLREF + %1,25 değişken faizli, 03 Şubat 2027 itfa tarihli ve TRFTKNO22714 ISIN kodlu finansman bonosu ihracı gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2026 itibarıyla 29.487 TL faiz tahakkuk etmiştir.

Şirket 27 Ağustos 2026 tarihinde 1.000.000 TL tutarında, 176 gün vadeli, %41,50 sabit faizli, 19 Şubat 2027 itfa tarihli ve TRDKTLM22725 ISIN kodlu finansman bonosu gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 39.795 TL faiz tahakkuk etmiştir.

Şirket 14 Temmuz 2026 tarihinde 526.000 TL tutarında, 182 gün vadeli, %44,50 sabit faizli, 12 Ocak 2027 itfa tarihli ve TRFTKNO12715 ISIN kodlu finansman bonosu ihracı gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2026 itibarıyla 50.662 TL faiz tahakkuk etmiştir.

Şirket 06 Mayıs 2026 tarihinde 660.000 TL tutarında, 181 gün vadeli, %44,00 sabit faizli, 03 Kasım 2026 itfa tarihli ve TRFTKNOK2611 ISIN kodlu finansman bonosu ihracı gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 142.415 TL faiz tahakkuk etmiştir.

Şirket 03 Haziran 2026 tarihinde 500.000 TL tutarında, 181 gün vadeli, TLREF + %1,25 değişken faizli, 01 Aralık 2026 itfa tarihli ve TRFTKNOA2613 ISIN kodlu finansman bonosu ihracı gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 70.314 TL faiz tahakkuk etmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

	Ağırlıklı ortalama	30 Eylül 2026	
Para birimi	**etkin faiz oranı**	**Vade Tarihi**	**Kısa vadeli**
TL	41,48	2 Ekim 2026	202.996
TL	42,53	1 Ekim 2026	200.000
TL	42,00	1 Ekim 2026	640.737
TL	42,53	1 Ekim 2026	250.000
TL	42,53	1 Ekim 2026	250.290
TL	42,53	1 Ekim 2026	280.331
TL	42,53	1 Ekim 2026	275.000
Amerikan Doları	8,75	23 Ekim 2026	489.880
			2.589.234

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2025	
Para birimi	**etkin faiz oranı**	**Vade Tarihi**	**Kısa vadeli**
TL	42,53	05 Ocak 2026	634.040
TL	41,47	28 Ocak 2026	1.514.085
TL	43,58	19 Ocak 2026	315.670
TL	39,80	02 Ocak 2026	248.625
Kısa Vadeli Borçlanmalar			**2.712.420**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin banka kredilerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

Finansal borç hareket tablosu	**2026**	**2025**
1 Ocak itibarıyla finansal borç	5.732.070	635.989
Kredilerden ve ihraç edilen bonodan nakit girişleri	29.463.756	18.487.802
Kredi ve bono geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(29.629.649)	(16.575.645)
Dönem içi faiz gideri (tahakkuklar dahil) (Dipnot 23)	1.955.534	963.750
Enflasyon Etkisi	(1.444.124)	(902.662)
30 Eylül itibarıyla finansal borç	**6.077.587**	**2.609.234**

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

	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül	**31 Aralık**
Kiralama işlemlerinden borçlar	**2026**	**2025**
Bir yıl içinde	791.191	869.037
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(119.408)	(155.591)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	**671.783**	**713.446**
İki yıl ve üzeri	1.207.991	1.443.053
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(182.312)	(258.364)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	**1.025.679**	**1.184.689**

Şirket'in kiralama yükümlülükleri, kiralama süresi boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu mağaza, taşıt ve binaları gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR(Devamı)

Şirket'in kiralama faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

Kiralama yükümlülükleri hareket tablosu	**2026**	**2025**
1 Ocak itibarıyla kiralama yükümlülükleri	**1.898.135**	**1.350.585**
Dönem içi kiralama yükümlülüğü artışı	881.837	1.463.380
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	(1.291.493)	(600.701)
Dönem içi faiz gideri (tahakkuklar dahil) (Dipnot 23)	301.719	304.280
Enflasyon Etkisi	(92.736)	(669.017)
30 Eylül itibarıyla kiralama yükümlülükleri	**1.697.462**	**1.848.527**

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur.

Kısa vadeli ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ticari alacaklar	1.462.029	1.600.176
Alacak senetleri	440.883	476.287
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	24.341	35.154
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(11.846)	(12.495)
	1.915.407	**2.099.122**

Şirket'in ticari alacaklarının ortalama vade süresi mağazacılık alacakları için 1-7 gün aralığında, bayi grubu için 57 gündür. (31 Aralık 2025: Mağazacılık için: 1-7 gün, bayi alacakları için 61 gündür). Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına gecikme faizi uygulamamaktadır. (31 Aralık 2025: Uygulamamaktadır).

Şirket'in beklenen zarar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Beklenen zarar karşılığı hareketleri	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Açılış bakiyesi	**12.495**	**13.820**
Dönem gideri	2.701	4.457
İptal edilen karşılık	(672)	(3.333)
Enflasyon etkisi	(2.678)	(3.636)
Kapanış bakiyesi	**11.846**	**11.308**

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çek ve senetler ile ticari alacakları için aşağıda gösterilen teminatları almıştır.

Vadesi gelmemiş ticari alacaklar için alınan teminatlar:	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Alınan teminatlar	1.472.732	1.497.526
İpotekler	1.260	2.486
	1.473.992	**1.500.012**

Şirket'in teminat sahibi temerrüde düşmeksizin satma veya yeniden teminat veya rehin olarak verme hakkına sahip olduğu teminat ve ipoteklerin gerçeğe uygun değeri 1.473.992 TL'dir (31 Aralık 2025: 1.500.012 TL).

Şirket'in, raporlama tarihi itibarıyla satılan veya yeniden rehin verilen teminat veya ipoteği bulunmamaktadır.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 25'te açıklanmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	16.929.839	16.720.354
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	391.313	386.643
Gider tahakkukları	436.774	107.439
	17.757.926	**17.214.436**

Şirket, 30 Eylül 2026 itibarıyla bilançosunda 1.668.222 TL tutarındaki satıcılardan olan gelir tahakkuklarını ticari borçlar ile netleştirmiştir (31 Aralık 2025: 1.834.807 TL). Şirket'in ticari borçlarının ortalama vade süresi 69 gündür (31 Aralık 2025: 76 gün). Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari borçları için vade farkı ödememektedir (31 Aralık 2025: ödememektedir).

30 Eylül 2026 itibarıyla bankalardan alıp tedarikçilere verilmiş olan teminat mektubu tutarı 10.400.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 10.664.086 TL).

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin likidite riski ve kur riskine ilişkin detaylar Dipnot 25'te açıklanmıştır.

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar ve diğer borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Diğer Alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Verilen depozito ve teminatlar	1.956	2.147
	1.956	**2.147**

Diğer Borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Alınan depozito ve teminatlar	24.911	25.445
	24.911	**25.445**

DİPNOT 9 - STOKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stokların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Ticari mallar	16.899.948	15.108.671
Yollardaki ticari mallar	638.146	634.735
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(238.093)	(194.752)
	17.300.001	**15.548.654**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam ticari mal maliyeti 64.943.216 TL'dir (30 Eylül 2025: 64.618.732 TL) (Dipnot 19). 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin olarak stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde giderleşmiştir.

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Açılış bakiyesi	**(194.752)**	**(168.310)**
Dönem gideri	(43.341)	(26.162)
Kapanış bakiyesi	**(238.093)**	**(194.472)**

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun ve kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gelecek aylara ait giderler	88.740	17.874
Stok alımı için verilen sipariş avansları	46.661	195.308
	135.401	**213.182**

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gelecek yıllara ait giderler	2.118	97.604
	2.118	**97.604**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Alınan sipariş avansları	210.401	528.353
Hediye kartı satışlarına ait gelirler	204.538	155.819
Diğer	314.700	47.150
	729.639	**731.322**

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gelecek yıllara ait gelirler(*)	949.894	88.736
	949.894	**88.736**

(*) Sigorta programı anlaşması kapsamında peşin tahsil edilen hizmet bedeli, ilgili performans yükümlülüklerinin yerine getirilmesiyle birlikte gelir olarak muhasebeleştirilmekte olup, dönem sonu itibarıyla henüz gelir olarak kaydedilmemiş tutar ertelenmiş gelirler altında muhasebeleştirilmektedir.

DİPNOT 11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kullanım hakkı varlıkları	**Binalar**	**Taşıtlar**	**Toplam**
Maliyet			
1 Ocak 2026	10.484.501	362.417	10.846.918
Alımlar ve modifikasyonlar	874.374	7.463	881.837
Çıkışlar	(13.043)	-	(13.043)
30 Eylül 2026	**11.345.832**	**369.880**	**11.715.712**
Birikmiş Amortisman			
1 Ocak 2026	(8.267.693)	(241.598)	(8.509.291)
Dönem gideri	(1.111.837)	(14.455)	(1.126.292)
Çıkışlar	6.083	-	6.083
30 Eylül 2026	**(9.373.447)**	**(256.053)**	**(9.629.500)**
Net Defter Değeri	**1.972.385**	**113.827**	**2.086.212**

Kullanım hakkı varlıkları	**Binalar**	**Taşıtlar**	**Toplam**
Maliyet			
1 Ocak 2025	8.462.116	362.418	8.824.534
Alımlar ve modifikasyonlar	1.424.487	38.893	1.463.380
Çıkışlar	(4.837)	-	(4.837)
30 Eylül 2025	**9.881.766**	**401.311**	**10.283.077**
Birikmiş Amortisman			
1 Ocak 2025	(6.645.197)	(218.206)	(6.863.403)
Dönem gideri	(935.244)	(31.038)	(966.282)
Çıkışlar	4.405	-	4.405
30 Eylül 2025	**(7.576.036)**	**(249.244)**	**(7.825.280)**
Net Defter Değeri	**2.305.730**	**152.067**	**2.457.797**

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait dönem amortisman gideri 1.126.292 TL'dir (30 Eylül 2025: 966.282 TL). Söz konusu amortisman giderlerinin 1.116.073 TL'si (30 Eylül 2025: 961.105 TL) pazarlama giderlerine ve 10.219 TL'si (30 Eylül 2025: 5.177 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin net defter değeri 343.715 TL'dir (31 Aralık 2025: 427.279 TL)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ve maddi duran varlıklar içerisinde yer alan binanın gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 19 Şubat 2026 tarihli değerleme raporunda tespit edilmiştir.

Söz konusu şirket SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan binanın gerçeğe uygun değeri için "Pazar Yaklaşımı Yöntemi" kullanılarak hesaplanmış olup elde edilen sonuçlar uyumlaştırılarak nihai değere ulaşılmıştır.

Şirket, 11.202 TL tutarındaki (Eylül 2025: 12.434 TL) kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiraya verilen yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı 3.973 TL'dir (Eylül 2025: 4.133 TL). İşletme giderlerinin Teknosa mağazasına ait olmayan kısmı kiracılara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme kuruluşu tarafından belirlenen 343.715 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer, TMS 29 kapsamında raporlama tarihine kadar oluşan enflasyon etkisini yansıtacak şekilde ilgili endeks katsayısı (1,24317) kullanılarak güncellenmiştir. Güncellenen değer üzerinden, raporlama tarihi itibarıyla güncel piyasa koşulları ve emsal satış verileri dikkate alınarak Şirket yönetimi tarafından ilave bir gerçeğe uygun değer analizi gerçekleştirilmiştir. Yapılan değerlendirme sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin endekslenmiş kayıtlı değerin altında olduğu tespit edilmiş ve bu kapsamda 83.564 TL tutarında gerçeğe uygun değer kaybı finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri yıl sonu itibarıyla bağımsız değerleme kuruluşundan temin edilecek güncel değerleme raporu doğrultusunda yeniden değerlendirilecektir.

Söz konusu binanın gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 2 kapsamında sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	**Binalar**	**Tesis makine ve cihazlar**	**Taşıtlar**	**Demirbaşlar**	**Özel maliyetler**	**Yapılmakta olan yatırımlar**	**Toplam**
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	210.592	2.425	2.671	2.467.476	2.212.164	93.984	4.989.312
Alımlar	-	-	-	32.543	29.706	-	62.249
Çıkışlar	-	-	-	(114.488)	(25.007)	-	(139.495)
Transferler	-	-	-	1.405	-	(85.862)	(84.457)
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**210.592**	**2.425**	**2.671**	**2.386.936**	**2.216.863**	**8.122**	**4.827.609**
Birikmiş Amortismanlar							
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(57.156)	(2.300)	(2.456)	(1.722.979)	(1.722.461)	-	(3.507.352)
Dönem gideri	(3.362)	(30)	(176)	(218.536)	(112.034)	-	(334.138)
Çıkışlar	-	-	-	112.895	20.076	-	132.971
Değer (düşüklüğü)/ iptali net (*)	(26.646)	-	-	(3.215)	1.566	-	(28.295)
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(87.164)**	**(2.330)**	**(2.632)**	**(1.831.835)**	**(1.812.853)**	**-**	**(3.736.814)**
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	**153.436**	**125**	**215**	**744.497**	**489.703**	**93.984**	**1.481.960**
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**123.428**	**95**	**39**	**555.101**	**404.010**	**8.122**	**1.090.795**

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	209.344	2.275	2.672	2.448.399	2.336.108	555.441	5.554.239
Alımlar	569	149	-	98.173	94.630	46.745	240.266
Çıkışlar	-	(388)	-	(107.592)	(232.183)	-	(340.163)
Transferler	-	-	-	18.611	38.692	(561.708)	(504.405)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**209.913**	**2.036**	**2.672**	**2.457.591**	**2.237.247**	**40.478**	**4.949.937**
Birikmiş Amortismanlar							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(52.601)	(2.266)	(2.221)	(1.563.048)	(1.797.478)	-	(3.417.614)
Dönem gideri	(2.812)	(23)	(176)	(137.032)	(123.647)	-	(263.690)
Çıkışlar	-	299	-	95.919	197.261	-	293.479
Değer düşüklüğü / iptali net (*)	-	-	-	(4.177)	2.883	-	(1.294)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(55.413)**	**(1.990)**	**(2.397)**	**(1.608.338)**	**(1.720.981)**	**-**	**(3.389.119)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	**156.743**	**9**	**451**	**885.351**	**538.630**	**555.441**	**2.136.625**
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	**154.500**	**46**	**275**	**849.253**	**516.266**	**40.478**	**1.560.818**

(*) 30 Eylül 2026 itibarıyla, maddi duran varlıklar için hesaplanan net değer düşüklüğü 28.295 TL (30 Eylül 2025: 1.294 TL)'dir.

Amortisman giderlerinin 48.760 TL'si (30 Eylül 2025: 181.572 TL) pazarlama giderlerine ve 285.378 TL'si (30 Eylül 2025: 82.118 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	**Lisans - Haklar ve Bilgisayar Yazılımları**
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	4.857.341
Alımlar	323.169
Transferler	84.457
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**5.264.967**
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.331.618)
Dönem gideri	(476.421)
30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(3.808.039)**
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	**1.525.723**
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	**1.456.928**

Maliyet Değeri	**Lisans - Haklar ve Bilgisayar Yazılımları**
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	3.673.790
Alımlar	538.454
Transferler	504.405
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**4.716.649**
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.815.498)
Dönem gideri	(461.939)
Çıkışlar	-
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(3.277.437)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	**858.292**
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	**1.439.212**

İtfa payı giderlerinin 297.201 TL'si (30 Eylül 2025: 246.325 TL) pazarlama giderlerine ve 179.220 TL'si (30 Eylül 2025: 215.614 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	88.895	85.636
Personele ödenecek ücretler	157.830	155.232
Ödenecek gelir vergisi	47.733	50.315
	294.458	**291.183**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Satış personeli prim karşılığı	41.452	45.321
Kullanılmayan izin karşılığı	55.448	67.642
Genel yönetim prim karşılığı	44.918	8.007
	141.818	**120.970**

Uzun vadeli karşılıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kıdem tazminatı karşılığı	181.842	178.606
Genel yönetim prim karşılığı	-	7.708
	181.842	**186.314**

Kıdem tazminatı karşılığı

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketleri aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:	**2026**	**2025**
1 Ocak itibarıyla karşılık	**178.606**	**165.716**
Hizmet maliyeti	87.947	122.824
Faiz maliyeti	30.144	25.080
Dönem içi ödemeler	(78.578)	(120.641)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(1.763)	15.796
Enflasyon Düzeltmesi	(34.514)	(37.209)
30 Eylül itibarıyla karşılık	**181.842**	**171.566**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
Açılış Bakiyesi	**120.970**	**179.981**
Dönem Gideri	44.506	(28.896)
Enflasyon Etkisi	(23.658)	(35.255)
Kapanış Bakiyesi	**141.818**	**115.830**

DİPNOT 16 – KARŞILIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur.

Kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları (*)	183.340	159.784
Mağaza karşılıkları	13.913	13.785
İklimsa garanti karşılığı	19.327	23.235
Danışmanlık ve merkez gider karşılıkları (**)	21.617	12.470
Diğer	28.240	28.252
	266.437	**237.526**

(*) Dava karşılıkları, Şirket aleyhine açılan tüketici ve çalışan işe iade davalarına ilişkin avukatların görüşü alınarak ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

(**) Şirket'in, mali yılla ilgili almış olduğu hizmet ve danışmanlıklara ilişkin ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla dava ve kira fesih karşılıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	Kullanılan /İptal Edilen Karşılıklar	Enflasyon Etkisi	30 Eylül 2026
Dava karşılıkları	**159.784**	**54.805**	**(31.249)**	**183.340**
Tazminat davaları	6.310	3.105	(1.234)	8.181
İşe iade davaları	103.288	21.987	(20.200)	105.075
Tüketici davaları	7.967	2.687	(1.558)	9.096
Kira dava karşılıkları	42.219	27.026	(8.257)	60.988
	159.784	**54.805**	**(31.249)**	**183.340**

	1 Ocak 2025	Kullanılan /İptal Edilen Karşılıklar	Enflasyon Etkisi	30 Eylül 2025
Dava karşılıkları	**76.070**	**63.916**	**(15.424)**	**124.562**
Tazminat davaları	1.544	1.611	(313)	2.842
İşe iade davaları	57.892	52.562	(11.738)	98.716
Tüketici davaları	5.417	2.855	(1.099)	7.173
Kira dava karşılıkları	11.217	6.888	(2.274)	15.831
	76.070	**63.916**	**(15.424)**	**124.562**

30 Eylül 2026 itibarıyla bankalardan ilgili mahkeme idarelerine verilmiş olan teminat mektubu tutarı 60.078 TL'dir (31 Aralık 2025: 41.350 TL).

DİPNOT 16 – KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla diğer karşılıklara ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2026	Kullanılan /İptal Edilen Karşılıklar	Enflasyon etkisi	30 Eylül 2026
Danışmanlık ve merkez gider karşılıkları	12.470	11.586	(2.439)	21.617
Mağaza karşılıkları	13.785	2.824	(2.696)	13.913
İklimsa garanti karşılığı	23.235	636	(4.544)	19.327
Diğer karşılıklar	28.252	5.513	(5.525)	28.240
	77.742	**20.559**	**(15.204)**	**83.097**

	1 Ocak 2025	Kullanılan /İptal Edilen Karşılıklar	Enflasyon etkisi	30 Eylül 2025
Danışmanlık ve merkez gider karşılıkları	16.317	6.898	(3.739)	19.476
Mağaza karşılıkları	6.800	15.636	(1.558)	20.878
İklimsa garanti karşılığı	5.726	12.275	(1.312)	16.689
Ticaret Bakanlığı Ceza Karşılığı	34.150	98.239	(7.825)	124.564
Diğer karşılıklar	30.833	(7.262)	(7.065)	16.506
	93.826	**125.786**	**(21.499)**	**198.113**

DİPNOT 17 - TAAHHÜTLER

Teminat, rehin, ipotekler ve kefalet pozisyonu

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

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler

30 Eylül 2026	**TL karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**	**TL**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	**11.669.456**	**18.227**	**1.547**	**10.692.008**
-Teminat	*10.743.194*	*233*	*739*	*10.690.748*
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	*1.260*	-	-	*1.260*
-Akreditif	*925.002*	*17.994*	*808*	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**11.669.456**	**18.227**	**1.547**	**10.692.008**

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler

31 Aralık 2025	**TL karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**	**TL**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	**11.422.776**	**8.699**	**980**	**11.000.519**
-Teminat	*11.078.431*	*794*	*919*	*10.998.033*
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	*2.486*	-	-	*2.486*
-Akreditif	*341.859*	*7.905*	*61*	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**11.422.776**	**8.699**	**980**	**11.000.519**

Şirket'in 3. kişilerin borcunu temin amacıyla kendi tüzel kişiliği haricindeki gerçek ve tüzel kişiler lehine vermiş oldukları diğer TRİK'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2025: %0).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektupları başlıca mağazalara kira sözleşmeleri kapsamında mülk sahiplerine, devam eden davalara ilişkin olarak mahkeme idareleri, ürün tedarikçilerine ve ithalat işlemlerine ilişkin olarak gümrüğe verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

DİPNOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerin detayları aşağıda sunulmuştur.

Diğer Dönen Varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İş avansları	23.074	28.476
Devreden KDV	73.217	546
Diğer çeşitli dönen varlıklar	85.055	66.635
	181.346	**95.657**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Hesaplanan / Ödenecek KDV	9.830	214.757
Diğer gider tahakkukları	40.840	45.590
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	15.146	13.192
	65.816	**273.539**

DİPNOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait satış gelirleri ile satışların maliyetinin detayları aşağıda sunulmuştur.

a) Satış gelirleri (net)	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Mağazacılık satışları	62.484.104	21.002.154	63.516.859	21.704.422
E-ticaret satışları	7.755.353	2.518.138	7.420.318	2.804.814
Bayi grubu satışları	3.474.015	1.208.870	3.918.671	1.307.227
	73.713.472	**24.729.162**	**74.855.848**	**25.816.463**

b) Satışların maliyeti	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Satılan ticari mallar maliyeti	(64.680.619)	(21.659.158)	(64.208.030)	(22.130.774)
Montaj ve garanti giderleri	(262.597)	(49.787)	(410.702)	(92.488)
	(64.943.216)	**(21.708.945)**	**(64.618.732)**	**(22.223.262)**

DİPNOT 20 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Pazarlama giderleri (-)	(6.851.291)	(2.170.845)	(7.320.354)	(2.156.172)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.381.337)	(474.652)	(1.182.794)	(382.341)
	(8.232.628)	**(2.645.497)**	**(8.503.148)**	**(2.538.513)**

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayları aşağıda sunulmuştur.

a) Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri	(539.952)	(172.930)	(531.049)	(136.281)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(474.817)	(163.723)	(302.909)	(137.454)
Bilgi işlem giderleri	(216.737)	(71.807)	(221.341)	(64.325)
Müşavirlik hizmet giderleri	(82.746)	(31.677)	(72.881)	(27.111)
Kira giderleri	(26.772)	(19.769)	(12.700)	(4.581)
Bakım, onarım ve temizlik giderleri	(8.097)	(3.505)	(7.961)	(2.400)
Seyahat giderleri	(5.445)	(1.981)	(5.774)	(2.061)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(534)	(208)	(489)	(166)
Diğer giderler	(26.237)	(9.052)	(27.690)	(7.962)
	(1.381.337)	**(474.652)**	**(1.182.794)**	**(382.341)**

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayları aşağıda sunulmuştur.

b) Pazarlama Giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Personel giderleri	(2.596.433)	(804.577)	(2.739.296)	(795.550)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.462.034)	(477.411)	(1.389.002)	(376.282)
Kira gideri	(1.101.541)	(357.544)	(1.146.081)	(385.067)
Nakliye ve lojistik giderleri	(618.339)	(198.818)	(684.857)	(229.335)
Reklam ve tanıtım giderleri	(482.721)	(129.127)	(684.084)	(146.586)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(119.476)	(43.088)	(153.126)	(58.621)
Müşavirlik hizmet giderleri	(89.810)	(29.442)	(89.973)	(30.739)
Bakım, onarım ve temizlik giderleri	(74.441)	(25.431)	(86.785)	(28.331)
Seyahat, ulaşım ve konaklama giderleri	(21.819)	(8.411)	(20.789)	(7.686)
Haberleşme giderleri	(6.695)	(2.396)	(8.868)	(3.713)
Diğer giderler	(277.982)	(94.600)	(317.493)	(94.262)
	(6.851.291)	**(2.170.845)**	**(7.320.354)**	**(2.156.172)**

DİPNOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Vade farkı gelirleri	159.709	39.726	180.959	52.592
Banka faiz gelirleri	67.925	19.741	260.817	122.120
Operasyonel kur farkı geliri	91.456	44.800	362.975	93.024
Personelden kesintiler	79.690	71.085	14.459	5.036
Diğer gelirler	123.091	48.748	99.439	44.775
	521.871	**224.100**	**918.649**	**317.547**

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Vade farkı giderleri	(2.854.624)	(880.886)	(3.525.303)	(1.150.479)
Operasyonel kur farkı gideri	(267.578)	(119.677)	(512.693)	(102.600)
Mahkeme ve icra giderleri	(77.608)	(27.457)	(31.627)	47.162
Diğer giderler	(3.586)	(2.909)	(230.665)	(102.771)
	(3.203.396)	**(1.030.929)**	**(4.300.288)**	**(1.308.688)**

DİPNOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Yatırım faaliyetinden gelirler / giderler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü	(83.564)	(19.124)	-	-
Maddi duran varlık değer düşüklüğü	(28.295)	(715)	-	-
Maddi duran varlık satış karı/zararı	(1.074)	(9.970)	(14.885)	938
	(112.933)	**(29.809)**	**(14.885)**	**938**

DİPNOT 23 – FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kredi kartı komisyon ve iskonto giderleri	(3.246.333)	(1.162.193)	(3.436.954)	(1.181.337)
Faiz ve komisyon giderleri	(1.955.534)	(753.849)	(963.750)	(426.438)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri (Dipnot 6)	(301.719)	(98.671)	(304.280)	(111.287)
Finansal kur farkı gideri	(101.081)	(41.242)	(25.927)	(17.174)
Teminat mektubu komisyonları	(34.205)	(10.039)	(38.225)	(16.116)
Diğer finansman giderleri	(18.672)	(9.726)	(818)	(609)
	(5.657.544)	**(2.075.720)**	**(4.769.954)**	**(1.752.961)**

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Finansal kur farkı gelirleri	99.132	41.743	149.242	7.900
	99.132	**41.743**	**149.242**	**7.900**

DİPNOT 24 – NET PARASAL POZİSYON KAZANCI

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla TMS 29 uyarınca net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	**426.921**	**(16.704)**	**82.434**	**124.961**
Stoklar	188.864	(20.233)	201.689	159.520
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	191.799	11.693	416.273	119.962
Kullanım Hakkı Varlıkları	67.158	(3.380)	148.896	47.919
Ertelenmiş Vergi Varlığı	155.025	35.478	65.779	19.412
Ödenmiş Sermaye	(939.545)	(214.999)	(973.867)	(287.391)
Paylara İlişkin Primler	(293.914)	(67.264)	(304.682)	(89.912)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	43.615	9.966	45.072	13.476
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	-	-	(489)	(642)
Değer Artış Fonları	(10.896)	(2.493)	(11.295)	(3.478)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(25.743)	(5.891)	(26.687)	(7.875)
Geçmiş Yıllar Karları	1.050.558	240.419	521.745	153.970
Kar veya zarar tablosu	**4.253.964**	**1.270.106**	**4.105.612**	**1.180.447**
Hasılat	(5.317.876)	(2.881.763)	(6.196.330)	(3.951.677)
Satışların Maliyeti	7.682.989	3.283.879	8.419.079	4.143.458
Genel Yönetim Giderleri	255.611	105.096	163.164	108.776
Pazarlama Giderleri	1.051.998	429.610	1.055.256	453.559
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler	97.869	25.262	301.285	186.881
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	109.281	94.964	(3.228)	242
Finansman Gelirleri/Giderleri	374.092	213.058	366.386	239.208
Net parasal pozisyon kazancı	**4.680.885**	**1.253.402**	**4.188.046**	**1.305.408**

DİPNOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı para kuru riski

Şirket, ağırlıklı olarak yurtiçi satıcılardan TL cinsinden alım yapmakta ve sınırlı kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para kur riski, Yönetim Kurulu tarafından yapılan düzenli toplantılarda takip edilmektedir. Bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile atıl nakit, yabancı para yatırımlarda değerlendirilmektedir. Şirket ayrıca gerekli görüldüğü takdirde, türev araçlardan forward'ların sınırlı kullanımı ile yabancı para kuru riskinden kendini korumaktadır.

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para kuru riski (Devamı)

	30 Eylül 2026			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	203.259	2.014	1.887	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	245	5	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**203.504**	**2.019**	**1.887**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	1.810	37	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	**1.810**	**37**	**-**	**-**
9. Toplam varlıklar (4+8)	**205.314**	**2.056**	**1.887**	**-**
10. Ticari Borçlar	(2.520.240)	(51.341)	(162)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(489.131)	(10.000)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(24.832)	(502)	(5)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**(3.034.203)**	**(61.843)**	**(167)**	**-**
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)	**(3.034.203)**	**(61.843)**	**(167)**	**-**
19.Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**
19.a Hedge edilen toplam varlık tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	**(2.828.889)**	**(59.787)**	**1.720**	**-**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(2.806.112)**	**(59.327)**	**1.725**	**-**
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	**-**	**-**	**-**	**-**

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para kuru riski (Devamı)

	31 Aralık 2025			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	109.132	1.615	794	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	49.461	1.155	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**158.593**	**2.770**	**794**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	1.970	46	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	**1.970**	**46**	**-**	**-**
9. Toplam varlıklar (4+8)	**160.563**	**2.816**	**794**	**-**
10. Ticari Borçlar	(2.023.443)	(46.856)	(316)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(23.668)	(583)	26	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**(2.047.111)**	**(47.439)**	**(290)**	**-**
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)	**(2.047.111)**	**(47.439)**	**(290)**	**-**
19.Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**
19.a Hedge edilen toplam varlık tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	**(1.886.548)**	**(44.623)**	**504**	**-**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(1.914.311)**	**(45.241)**	**478**	**-**
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	**-**	**-**	**-**	**-**

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para kuru riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer yabancı para birimlerindeki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro 'nun ve diğer yabancı para birimlerinin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının kar veya zarar tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	**30 Eylül 2026**			
	Kar / Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(292.437)	292.437	(292.437)	292.437
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**(292.437)**	**292.437**	**(292.437)**	**292.437**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	9.548	(9.548)	9.548	(9.548)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	**9.548**	**(9.548)**	**9.548**	**(9.548)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	**(282.889)**	**282.889**	**(282.889)**	**282.889**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	**31 Aralık 2025**			
	Kar / Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(191.191)	191.191	(191.191)	191.191
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**(191.191)**	**191.191**	**(191.191)**	**191.191**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	2.538	(2.538)	2.538	(2.538)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	**2.538**	**(2.538)**	**2.538**	**(2.538)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	**(188.653)**	**188.653**	**(188.653)**	**188.653**

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

30 Eylül 2026	**İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar**	**GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlık ve yükümlülükler**	**İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler**	**Defter değeri**	**Dipnot**
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	648.163	-	-	648.163	5
Ticari alacaklar (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	1.915.407	-	-	1.915.407	7
Diğer alacaklar (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	1.956	-	-	1.956	8
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	-	-	6.077.587	6.077.587	6
Kiralama yükümlülükleri (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	-	-	1.697.462	1.697.462	6
Ticari borçlar (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	-	-	17.757.926	17.757.926	7
Diğer borçlar	-	-	24.911	24.911	8
Türev araçlar	-	2.084	-	2.084	

31 Aralık 2025	**İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar**	**GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlık ve yükümlülükler**	**İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler**	**Defter değeri**	**Dipnot**
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3.075.486	-	-	3.075.486	5
Ticari alacaklar (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	2.099.122	-	-	2.099.122	7
Diğer alacaklar (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	2.147	-	-	2.147	8
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	-	-	5.732.070	5.732.070	6
Kiralama yükümlülükleri (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	-	-	1.898.135	1.898.135	6
Ticari borçlar (ilişkili taraf bakiyeleri dahil)	-	-	17.214.436	17.214.436	7
Diğer borçlar	-	-	25.445	25.445	8

Şirket yönetimi, finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

DİPNOT 27 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 23 Ekim 2026 tarihinde 500.000 TL nominal tutarlı, 180 gün vadeli, TLREF + %1,5 değişken faizli, 21 Nisan 2027 itfa tarihli ve TRDKTLM42723 ISIN kodlu, yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.