

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1 - 2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6 - 46

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.322.845.569	2.173.885.869
Finansal yatırımlar	17	56.142.243	83.072.944
Ticari alacaklar		2.197.908.265	1.684.182.015
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	2.186.104.540	1.673.741.769
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	11.803.725	10.440.246
Diğer alacaklar		1.429.860	767.476
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	1.429.860	767.476
Stoklar	8	668.923.131	686.711.058
Peşin ödenmiş giderler	9	47.848.475	32.072.897
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	67.098.706	40.534.674
Diğer dönen varlıklar	10	39.750.791	186.093.134
Toplam dönen varlıklar		5.401.947.040	4.887.320.067
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		6.389.366	4.389.873
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	6.389.366	4.389.873
Şerefiye	34	81.402.001	81.402.001
Maddi duran varlıklar	14	2.772.683.439	2.492.046.678
Maddi olmayan duran varlıklar	15	288.499.698	211.858.529
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	285.934.635	238.533.812
Kullanım hakkı varlıkları	12	161.560.852	141.469.604
Peşin ödenmiş giderler	9	174.346.678	200.066.692
Toplam duran varlıklar		3.770.816.669	3.369.767.189
Toplam varlıklar		9.172.763.709	8.257.087.256

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		445.493.675	446.716.209
- Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	16	43.188.723	32.319.805
- Banka kredileri	16	402.090.184	414.003.442
- Diğer finansal yükümlülükler	16	214.768	392.962
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16	-	25.598
Ticari borçlar		1.474.737.993	1.259.646.619
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	30.634.283	24.849.288
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	18	1.444.103.710	1.234.797.331
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	30.424.761	27.331.925
Diğer borçlar		171.555	132.395
- İlişkili taraflara diğer borçlar		119.155	66.670
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11	52.400	65.725
Ertelenmiş gelirler	19	309.688.859	387.339.424
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	122.040.732	33.914.723
Kısa vadeli karşılıklar		249.954.786	147.857.142
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22	114.663.221	143.646.439
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	23	135.291.565	4.210.703
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	51.900.302	28.225.699
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.684.412.663	2.331.189.734
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		70.597.232	52.696.427
- Kiralama İşlemlerinden borçlar	16	70.597.232	52.696.427
Uzun vadeli karşılıklar		71.290.882	62.419.445
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22	71.290.882	62.419.445
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	13.253.981	67.244.155
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		155.142.095	182.360.027
Özkaynaklar			
Sermaye	26	460.000.000	460.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	26	2.107.978.882	2.107.978.882
Geri alınmış paylar (-)	26	(36.935.387)	(36.935.387)
Hisse senedi ihraç primleri	26	1.237.353.879	1.237.353.879
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(123.448.229)	(117.819.524)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), net		(123.448.229)	(117.819.524)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(326.039.603)	(349.886.001)
- Yabancı para çevrim farkları		(326.039.603)	(349.886.001)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	26	1.177.186.784	619.939.572
Geçmiş yıllar karları		741.369.347	354.434.820
Net dönem karı		754.082.896	1.165.474.248
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		5.991.548.569	5.440.540.489
Kontrol gücü olmayan paylar		341.660.382	302.997.006
Toplam özkaynaklar		6.333.208.951	5.743.537.495
Toplam kaynaklar		9.172.763.709	8.257.087.256

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar				
Satış gelirleri	27	7.371.970.211	2.794.782.742	6.986.173.528	2.491.967.547
Satışların maliyeti	27	(4.444.252.158)	(1.652.124.987)	(4.157.694.127)	(1.485.406.718)
Brüt satış karı		2.927.718.053	1.142.657.755	2.828.479.401	1.006.560.829
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	28	(937.776.785)	(341.577.221)	(862.151.398)	(315.846.651)
Genel yönetim giderleri (-)	28	(507.857.987)	(168.880.117)	(448.425.525)	(143.264.730)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	28	(48.447.040)	(14.944.381)	(28.713.891)	(9.165.752)
Esas faaliyetlerden gelirler	30	330.193.546	101.652.320	188.698.996	74.166.260
Esas faaliyetlerden giderler (-)	30	(439.463.272)	(176.784.383)	(401.879.232)	(150.853.913)
Esas faaliyet karı		1.324.366.515	542.123.973	1.276.008.351	461.596.043
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	31	-	(2.236.934)	3.579.575	3.542.654
Yatırım faaliyetlerinden giderler	31	(4.389.142)	(2.461.364)	(12.919)	(5.729)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		1.319.977.373	537.425.675	1.279.575.007	465.132.968
Finansman gelirleri	32	586.644.565	194.753.489	534.336.550	196.114.691
Finansman giderleri (-)	32	(340.927.274)	(139.698.795)	(313.740.518)	(112.932.266)
Net parasal pozisyon kayıpları	35	(481.611.943)	(185.660.343)	(526.835.892)	(213.954.435)
Vergi öncesi kar		1.084.082.721	406.820.026	973.335.147	334.360.958
Dönem vergi gideri	25	(339.265.337)	(143.905.547)	(232.369.575)	(9.189.717)
Ertelenmiş vergi geliri	25	55.671.475	(94.599)	39.588.791	(2.718.903)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		800.488.859	262.819.880	780.554.363	322.452.338
Net dönem karı		800.488.859	262.819.880	780.554.363	322.452.338
Net dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		46.405.963	16.827.958	41.018.374	1.246.321
Ana ortaklık payları		754.082.896	245.991.922	739.535.989	321.206.017
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları	22	(7.310.006)	222.960	(11.641.878)	-
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları, vergi etkisi		1.681.301	(51.282)	2.677.632	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		23.846.398	(10.627.856)	52.412.488	19.716.778
Diğer kapsamlı gelir		18.217.693	(10.456.178)	43.448.242	19.716.778
Toplam kapsamlı gelir		818.706.552	252.363.702	824.002.605	342.169.116
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		46.405.963	16.827.958	41.018.374	1.246.321
Ana ortaklık payları		772.300.589	235.535.744	782.984.231	340.922.795
Pay başına kazanç		0,017	0,006	0,017	0,007

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaya cak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler								
	Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yabancı para çevrim farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Geri ödenmiş paylar (-)	Hisse Senedi ihraç primleri	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ zararları	Net dönem karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla	460.000.000	2.107.978.882	(387.014.573)	(105.638.672)	(36.935.387)	1.237.353.879	619.939.572	(330.600.289)	779.404.204	4.344.487.616	228.433.877	4.572.921.493
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	779.404.204	(779.404.204)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	(94.369.096)	-	(94.369.096)	(6.680.712)	(101.049.808)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	739.535.989	739.535.989	41.018.374	780.554.363
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	52.412.488	(8.964.246)	-	-	-	-	-	43.448.242	-	43.448.242
Toplam kapsamlı gelir	-	-	52.412.488	(8.964.246)	-	-	-	-	739.535.989	782.984.231	41.018.374	824.002.605
30 Eylül 2024 itibarıyla	460.000.000	2.107.978.882	(334.602.085)	(114.602.918)	(36.935.387)	1.237.353.879	619.939.572	354.434.819	739.535.989	5.033.102.751	262.771.539	5.295.874.290
01 Ocak 2025 itibarıyla	460.000.000	2.107.978.882	(349.886.001)	(117.819.524)	(36.935.387)	1.237.353.879	619.939.572	354.434.820	1.165.474.248	5.440.540.489	302.997.006	5.743.537.495
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.165.474.248	(1.165.474.248)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	557.247.212	(778.539.721)	-	(221.292.509)	(7.742.587)	(229.035.096)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	754.082.896	754.082.896	46.405.963	800.488.859
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	23.846.398	(5.628.705)	-	-	-	-	-	18.217.693	-	18.217.693
Toplam kapsamlı gelir	-	-	23.846.398	(5.628.705)	-	-	-	-	754.082.896	772.300.589	46.405.963	818.706.552
30 Eylül 2025 itibarıyla	460.000.000	2.107.978.882	(326.039.603)	(123.448.229)	(36.935.387)	1.237.353.879	1.177.186.784	741.369.347	754.082.896	5.991.548.569	341.660.382	6.333.208.951

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024
Net dönem karı		800.488.859	780.554.364
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	29	245.516.638	191.570.071
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	127.546.548	88.076.451
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler, net		153.448.113	186.115.426
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		4.372.694	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	32	297.888.104	288.275.109
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)	32	(530.215.977)	(485.311.143)
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net	8	(2.715.486)	(10.577.470)
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	27.243.193	12.576.550
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(16.448)	(3.566.656)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	25	283.593.862	192.780.784
Ertelenmiş finansman gelirleri/(giderleri), net		145.352.296	162.605.298
Parasal kayıp ile ilgili düzeltmeler		809.903.942	831.433.792
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		2.362.406.338	2.234.532.576
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(941.117.395)	(865.377.394)
Stoklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(120.542.165)	(356.025.175)
Ticari borçlardaki (azalışlar)/artışlar ile ilgili düzeltmeler		337.751.550	174.498.262
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler			
- Diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(43.559.070)	(276.469.396)
- Diğer yükümlülükler artış/(azalış)		(348.295.225)	(274.987.735)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	22,25	(99.481.972)	(83.923.552)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımı		1.147.162.061	552.247.586
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışlar		(612.145.009)	(398.400.357)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		16.448	3.566.656
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(87.531.352)	14.469.789
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		6.261.017	(1.349.355)
Alınan faiz		530.215.977	485.311.143
Verilen nakit avans ve borçlar		(6.444.884)	3.896.527
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(169.627.803)	107.494.403
Finansman faaliyetleri:			
Alınan krediler	16	303.703.617	688.083.828
Ödenen krediler	16	(261.415.640)	(317.055.016)
Kiralamalara ilişkin nakit çıkışları	16	(64.073.321)	(53.365.617)
Ödenen faiz		(30.408.093)	(80.563.084)
Ödenen temettüleri		(229.035.096)	(101.049.808)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit		(281.228.533)	136.050.303
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		696.305.725	795.792.292
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	4	2.116.216.187	1.597.144.225
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç		(523.768.139)	(421.566.262)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerin dönem sonu bakiyesi	4	2.288.753.773	1.971.370.255

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kalekim" veya "Şirket") 1973 yılında kurulmuş olup yapı kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket İstanbul, Isparta, Yozgat, Mersin, Muğla, Erzurum, Mardin ve Balıkesir'deki toplam dokuz fabrikasında seramik yapıştırıcıları, derz dolguları, su ve ısı yalıtım malzemeleri, iç ve dış cephe boyaları, mastikler, köpükler, yüzey hazırlık malzemeleri, seramik temizlik ve bakım malzemeleri ve dekoratif hazır renkli sıva üretimi yapmaktadır. Şirket'in ana sermayedarı %69 oranla H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'dir. Şirket nihai olarak Bodur Ailesi tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket, Türkiye'de tescil edilmiştir ve kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No:188/1, Avcılar İstanbul

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 4 Kasım 2025 tarihinde onaylanmıştır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

		Grup'un oy hakları ve etkin ortaklık oranları	
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Faaliyet Alanı			
Bağlı Ortaklıklar			
Ooo Kalekim ("Kalekim-Rusya") (Rusya'da Yerleşik)	Çimento bazlı ve boya-sıva bazlı ürünlerin pazarlama ve satışı	%100,00	%100,00
Kalekim Lyksor Kimya San.A.Ş. ("Kalekim-Lyksor") (Türkiye'de Yerleşik)	Bilumum kimyasal maddeler ve her türlü yardımcı kimyevi maddeler ve bunların üretiminde kullanılan mamul, yarı mamul,ham maddelerin imalatı ve ticareti	%75,00	%75,00
Kalekim Romania (Romanya'da Yerleşik)	Yapı kimyasalları, boya sıva başta olmak üzere Grup'un faaliyet gösterdiği alanlarda satış ve pazarlama yapmaktır.	%50,00	%50,00
Lyksor Maroc Sarl	Beton ve çimento katkı kimyasalları üretimi ve satışı gerçekleştirecektir.	%51,80	-

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in iş ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

		Şirket'in oy hakları ve etkin ortaklık oranları	
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Faaliyet Alanı			
İş Ortaklıkları			
Sarl Ha Building Industry (Cezayir'de Yerleşik) (*)	Seramik yapıştırıcıları ve derz dolgu üretimi	%50	%50

(*) 10 Ekim 2020 tarihinde Sarl HA Building Industry arasında imzalanan müşterek anlaşma ve 20 Aralık 2021 tarihinde tadil olan sözleşme kapsamında %50 oranında eşit sermaye sahiplik oranıyla Cezayir'de iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Şirket ve bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Grup'un ortalama personel sayısı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 645 kişidir (31 Aralık 2024: 612 kişi).

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ve sunum esasları

Grup'un konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Konsolide 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.

Grup, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır. İşletmeler, TMS 34'e uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

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

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Kalekim'in geçerli para birimi olan ve özet konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un yurtdışındaki bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklıklarının fonksiyonel para birimleri Rus Rublesi, Avro, Fas Dirhemi ve Cezayir Dinari'dir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TMS 21 - "Kur Değişiminin Etkileri" kapsamında OOO Kalekim'in Rus Ruble'si, Kalekim Romania'nın Avro ve Sarl Ha Building Industry'nin Cezayir Dinari olarak hazırlanan finansal tabloları aşağıdaki yöntemle TL'ye çevrilmiştir:

- Bilançodaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") tarafından açıklanan Rus Rublesi, Avro ve Cezayir Dinari döviz alış kuru kullanılarak çevrilir.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları yıllık ortalama Rus Rublesi, Avro ve Cezayir Dinari döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir
- Ödenmiş sermaye, ödeme günündeki Rus Rublesi, Avro ve Cezayir Dinari alış kuru kullanılarak çevrilir ve tarihsel değerleri ile mali tablolara yansıtılmıştır.

Ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevirim farkları adı altında özkaynaklar altında kar veya zarardan yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler hesabında gösterilmiştir.

2.2 İşletmenin Sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

- 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**
 - TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**
 - TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar (Devamı)

- SEDDK tarafından “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17’nin yürürlük tarihinin “1 Ocak 2026” olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK’nın 14 Ocak 2025 tarihli ve 29228 sayılı yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir
- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 9 ve UFRS 7’deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, UFRS 9’un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve UFRS 7’de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar (Devamı)

- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.
- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler Ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Özet konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları (Devamı)

a) Şüpheli alacak karşılığı:

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Grup ticari alacak yaşlandırması ve müşterilerin ödeme performansını değerlendirir ve bunun sonucunda şüpheli alacak karşılığını belirler. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahminidir.

b) Karşılıklar:

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

c) Ertelenmiş vergi varlıkları:

Ertelenmiş vergi varlıkları ancak gelecek dönemlerde yeterli mali kara sahip olunmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda kayıtlara yansıtılır. Bir vergi gelirin gerçekleşmesinin muhtemel olması durumunda, kullanılmayan vergi zararları, vergi indirimleri ve diğer geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlığı kaydedilir. Grup yönetimi en iyi tahminlerini kullanarak yapmış olduğu projeksiyonlar sonucu finansal tablolarda kullanılabilir mali zararları ve diğer geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamaktadır.

d) Kıdem tazminatı yükümlülüğü:

Kıdem tazminatı yükümlülüğü iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

e) Stok değer düşüklüğü:

Grup ilgili stoğun kullanılamamasından kaynaklanan tahmini zararı karşılamak için stok değer düşüklüğü karşılığı hesaplamaktadır. Stok değer düşüklüğü karşılığı yeterliliğinin tahmininde, stok bakiyelerinin yaşlandırması ve ilgili ürünleri satabilme imkanı değerlendirilmektedir.

f) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri yatırım bölgesinde ve değerlendirilen yatırım kategorisinde tecrübesi olan ve genel kabul görmüş SPK lisansına sahip profesyonel yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılarak belirlenir. Bu tahmin ve varsayımlarda, gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Şirket'in finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii (Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim) bölümsel raporlamayı Not 2'de anlatılan sunuma ilişkin temel esaslara göre ölçmektedir. Raporlanan bilgiler, yönetimin faaliyet bölümlerinin performansını değerlendirmek ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içermektedir. Grup'un faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2025				
	Yapı Kimyasalları	Beton, çimento kimyasalları ve hammaddeleeri	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	5.602.904.610	2.033.834.241	(264.768.642)	7.371.970.209
Satışların maliyeti	(3.409.083.685)	(1.315.677.792)	280.509.319	(4.444.252.158)
Brüt kar	2.193.820.925	718.156.449	15.740.677	2.927.718.051
Pazarlama Giderleri (-)	(707.358.984)	(215.218.978)	(15.198.823)	(937.776.785)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(448.521.991)	(59.335.996)	-	(507.857.987)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(48.447.040)	-	-	(48.447.040)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	273.467.496	61.310.315	(4.584.265)	330.193.546
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(384.953.409)	(58.552.274)	4.042.411	(439.463.272)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	878.006.997	446.359.516	-	1.324.366.513

1 Ocak - 30 Eylül 2024				
	Yapı Kimyasalları	Beton, çimento kimyasalları ve hammaddeleeri	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat	5.452.437.599	1.639.839.403	(106.103.474)	6.986.173.528
Satışların maliyeti	(3.216.768.315)	(1.070.813.734)	129.887.922	(4.157.694.127)
Brüt kar	2.235.669.284	569.025.669	23.784.448	2.828.479.401
Pazarlama Giderleri (-)	(667.661.273)	(174.053.685)	(20.436.440)	(862.151.398)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(390.727.699)	(57.697.826)	-	(448.425.525)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(28.713.891)	-	-	(28.713.891)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	121.114.546	70.932.458	(3.348.008)	188.698.996
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(339.755.708)	(62.123.524)	-	(401.879.232)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	929.925.259	346.083.092	-	1.276.008.351

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2025				
	Yapı Kimyasalları	Beton,Çimento Kimyasalları ve Hammaddeleri	Eliminasyonlar	Toplam
Varlıklar	7.616.744.567	1.556.019.142	-	9.172.763.709
Toplam Varlıklar	7.616.744.567	1.556.019.142	-	9.172.763.709
Kaynaklar	7.867.911.222	1.304.852.487	-	9.172.763.709
Toplam Kaynaklar	7.867.911.222	1.304.852.487	-	9.172.763.709
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	631.463.826	59.144.618	-	690.608.444
Toplam yatırım harcamaları	631.463.826	59.144.618	-	690.608.444
Amortisman gideri	123.594.262	20.120.144	-	143.714.406
İtfa payları	81.976.110	19.826.122	-	101.802.232

1 Ocak - 30 Eylül 2024				
	Yapı Kimyasalları	Beton,Çimento Kimyasalları ve Hammaddeleri	Eliminasyonlar	Toplam
Varlıklar	7.309.774.566	640.348.416	-	7.950.122.982
Toplam Varlıklar	7.309.774.566	640.348.416	-	7.950.122.982
Kaynaklar	7.213.411.362	736.711.620	-	7.950.122.982
Toplam Kaynaklar	7.213.411.362	736.711.620	-	7.950.122.982
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	303.064.013	115.847.447	-	418.911.460
Toplam yatırım harcamaları	303.064.013	115.847.447	-	418.911.460
Amortisman gideri	98.150.868	10.313.318	-	108.464.186
İtfa payları	64.151.087	18.954.798	-	83.105.885

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	534.072	620.737
Banka	2.240.489.974	2.097.999.184
- Vadesiz mevduat	85.861.775	93.164.824
- Vadeli mevduat	2.154.628.199	2.004.834.360
Diğer (*)	81.821.523	75.265.948
Toplam	2.322.845.569	2.173.885.869
Faiz tahakkukları	(34.091.796)	(57.669.682)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.288.753.773	2.116.216.187

(*) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri 30 günden kısa vadeli kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2025	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	46,5 – 50	2025	1.684.857.119
ABD Doları	2,25	2025	294.638.640
Avro	1,25	2025	175.132.440
Toplam			2.154.628.199
31 Aralık 2024	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	48,75-50,25	2025	1.774.283.316
ABD Doları	1,50	2025	189.534.088
Avro	1,00	2025	41.016.956
Toplam			2.004.834.360

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeye sahiptir.

5. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

i) İlişkili şirket bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ("Kaleseramik") (*)	11.803.725	10.440.246
Toplam	11.803.725	10.440.246

(*) Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.'den alacak bakiyeleri mamul satışlarından kaynaklı olup ilgili alacak tutarı vade sürelerinde tahsil edilmektedir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kale Holding A.Ş. (*)	18.811.171	13.813.029
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. ("Kalenakliyat") (**)	11.823.112	10.761.915
Kaleseramik	-	274.344
Toplam	30.634.283	24.849.288

(*) Kale Holding A.Ş.'ye borç bakiyesi, bu şirketten alınan kurumsal gelişim, hukuk, denetim vb. yönetim destek hizmetlerinden oluşmaktadır.

(**) Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.'ye borç bakiyesi alınan nakliye hizmetlerinden kaynaklı olup fatura vadelerinde ödemeleri yapılmaktadır.

ii) İlişkili şirketlerle yapılan diğer işlemler

a) Mal Satışları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kaleseramik	10.893.385	2.088.799	21.006.591	7.297.551
Toplam	10.893.385	2.088.799	21.006.591	7.297.551

b) Hizmet Satışları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kaleseramik	4.686.392	1.509.589	5.857.904	1.910.276
Kale Holding A.Ş.	230.031	135.212	-	-
Toplam	4.916.423	1.644.801	5.857.904	1.910.276

c) Hizmet alımları

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kale Holding A.Ş.	148.973.087	47.085.576	118.555.993	30.381.313
Kalenakliyat	33.556.962	8.905.516	34.483.495	11.449.254
Kaleseramik	1.238.432	561.365	695.370	88.039
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	340.283	105.774	346.494	114.773
Kale Pratt Whitney Uçak Motor San.A.Ş.	38.245	-	-	-
Toplam	184.147.009	56.658.231	154.081.352	42.033.379

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

d) Sabit Kıymet Alımı

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kale Holding A.Ş.	8.033.464	3.306.073	4.443.560	2.316.602
Kaleseramik	994.290	30.420	-	-
Toplam	9.027.754	3.336.493	4.443.560	2.316.602

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu yönetim kurulu üyeleri ve müdürler olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydalardan oluşmaktadır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler	82.617.627	23.801.045	88.987.967	30.092.984
Toplam	82.617.627	23.801.045	88.987.967	30.092.984

6. TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	1.340.892.022	961.822.980
Alacak senetleri	931.852.552	792.054.747
	2.272.744.574	1.753.877.727
Eksi: Beklenen kredi zararları	(86.640.034)	(80.135.958)
Toplam	2.186.104.540	1.673.741.769

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

Ticari alacakların ortalama vadesi 71 gündür (31 Aralık 2024: 63 gün).

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0-12 ay arası	45.419.751	33.320.393
Vadesi üzerinden 12 aydan fazla geçmiş	41.220.283	46.815.565
Toplam	86.640.034	80.135.958

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0-1 ay arası	71.227.777	81.547.712
1-3 ay arası	32.127.919	18.582.587
3 ay ve üzeri	421.705	1.809
Toplam	103.777.401	100.132.108

Beklenen kredi zararlarının 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerdeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	80.135.958	74.603.585
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 30)	24.870.837	12.576.550
Tahsilatlar (Not 30)	(2.120.003)	(2.631.774)
Parasal Kayıp Kazanç	(16.246.758)	(21.324.378)
30 Eylül	86.640.034	63.223.983

7. DİĞER ALACAKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	1.429.860	767.476
Uzun vadeli diğer alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	6.389.366	4.389.873
Toplam	7.819.226	5.157.349

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

8. STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	417.760.574	390.594.377
Yarı mamuller	35.770.174	25.511.642
Mamuller	134.221.854	117.802.108
Ticari mallar	72.784.659	105.496.880
Yoldaki stoklar	14.482.067	56.117.734
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(6.096.197)	(8.811.683)
Toplam	668.923.131	686.711.058

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in stok devir hızı 41 gündür (31 Aralık 2024:43 gün).

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	8.811.683	21.611.019
Cari dönemde ayrılan/(iptal olan) karşılıklar, net	(2.715.486)	(10.577.470)
30 Eylül	6.096.197	11.033.549

Stok değer düşüklüğü karşılığı, satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir.

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Peşin ödenen giderler	41.641.266	7.193.882
Sabit kıymet avansları	6.207.209	24.879.015
Toplam	47.848.475	32.072.897
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Sabit kıymet avansları	174.346.678	200.066.692
Toplam	174.346.678	200.066.692

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

10. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer KDV	27.900.512	169.792.100
Devreden KDV	60.645	5.959.176
Gelir tahakkukları	9.162	3.463
Diğer	11.780.472	10.338.395
Toplam	39.750.791	186.093.134

11. DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer borçlar	171.555	132.395
Toplam	171.555	132.395

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

	Taşıtlar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2025	72.211.623	69.257.981	141.469.604
Değişimler	58.045.386	20.418.048	78.463.434
Dönem amortismanı	(38.182.336)	(20.189.850)	(58.372.186)
30 Eylül 2025	92.074.673	69.486.179	161.560.852

	Taşıtlar	Binalar	Forkliftler	Toplam
1 Ocak 2024	87.594.600	19.941.136	1.490.882	109.026.618
Değişimler	1.525.722	20.048.442	(1.063.060)	20.511.104
Dönem amortismanı	(28.504.894)	(14.110.709)	(427.822)	(43.043.425)
30 Eylül 2024	60.615.428	25.878.869	-	86.494.297

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri, satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilen itfa paylarının tutarı sırasıyla 15.835.889 TL, 6.344.221 TL ve 36.192.078 TL'dir (30 Eylül 2024: 28.511.288 TL, 9.270.024 TL, 5.262.113 TL).

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2025	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Kalekim-Rusya	238.533.812	-	47.400.823	285.934.635
Toplam	238.533.812	-	47.400.823	285.934.635

	1 Ocak 2024	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2024
Kalekim-Rusya	257.315.112	-	(55.012.613)	202.302.499
Toplam	257.315.112	-	(55.012.613)	202.302.499

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer tespitinde bağımsız değerleme kuruluşlarına yaptırdığı değerleme çalışmalarını kullanmaktadır. Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde pazarlama yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı modelleri uygulanmış olup, varlığın kullanım özelliğinin değişmesi durumunda Şirket gerçeğe uygun değer seviyeleri arasında değişiklik yapıp farklı bir model ile gerçeğe uygun değeri belirleyebilir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

Ülke	Niteliği	Hisse oranı	Hisseye isabet eden yüzölçümü (metrekare)	Değerleme yöntemi	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Gerçeğe uygun değer
Rusya	Arsa	Tam	152.332	Pazar yaklaşımı	Seviye 2	92.707.145
Rusya	Bina	Tam	6.471,6	Maliyet yaklaşımı	Seviye 2	193.227.490
						285.934.635

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

Ülke	Niteliği	Hisse oranı	Hisseye isabet eden yüzölçümü (metrekare)	Değerleme yöntemi	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Gerçeğe uygun değer
Rusya	Arsa	Tam	152.332	Pazar yaklaşımı	Seviye 2	83.267.341
Rusya	Bina	Tam	6.471,6	Maliyet yaklaşımı	Seviye 2	119.035.158
						202.302.499

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler(*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	81.133.170	88.056.401	-	-	780.971	169.970.542
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	102.700.581	-	-	-	-	102.700.581
Binalar	1.006.586.257	114.127.761	-	150.198.153	(8.556.757)	1.262.355.414
Makine ve cihazlar	1.741.185.359	137.335.791	-	90.318.939	1.835.519	1.970.675.608
Taşıtlar	50.971.785	4.476.776	(2.362.053)	3.984.037	(6.249.393)	50.821.152
Demirbaşlar	582.537.611	17.298.374	(244.704)	2.149.202	(1.840.645)	599.899.838
Özel maliyetler	77.173.651	12.933.806	-	22.639.895	10.993	112.758.345
Yapılmakta olan yatırımlar	901.245.040	227.742.880	-	(379.188.220)	(55.729.155)	694.070.545
	4.543.533.454	601.971.789	(2.606.757)	(109.897.994)	(69.748.467)	4.963.252.025
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	63.164.228	1.562.333	-	-	-	64.726.561
Binalar	353.636.323	10.841.873	-	-	-	364.478.196
Makine ve cihazlar	1.154.101.249	67.179.385	-	-	(613.988)	1.220.666.646
Taşıtlar	22.882.852	5.522.885	(2.362.053)	-	(1.592.514)	24.451.170
Demirbaşlar	407.171.677	47.793.973	(68.681)	-	4.640	454.901.609
Özel maliyetler	50.530.447	10.813.957	-	-	-	61.344.404
	2.051.486.776	143.714.406	(2.430.734)	-	(2.201.862)	2.190.568.586
Net defter değeri	2.492.046.678					2.772.683.439

(*) Maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmıştır (Not 15).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ve genel üretim giderleri içerisinde muhasebeleştirilen itfa paylarının tutarı sırasıyla 38.988.523 TL, 15.619.698 TL, 23.693.838 TL ve 65.412.347 TL'dir (30 Eylül 2024: 36.273.349 TL, 6.501.993 TL, 4.087.922 TL ve 61.600.922 TL'dir).

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transferler(*)	30 Eylül 2024
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	83.017.392	-	-	-	83.017.392
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	102.700.582	4.374.004	-	-	107.074.586
Binalar	935.318.723	35.091.216	(5.882.035)	2.566.392	967.094.296
Makine ve cihazlar	1.322.398.539	1.432.412	(661.781)	236.398.923	1.559.568.093
Taşıtlar	45.295.194	11.160.932	(8.556.335)	-	47.899.791
Demirbaşlar	502.702.989	52.546.364	(416.211)	-	554.833.142
Özel maliyetler	63.298.603	11.054.973	-	-	74.353.576
Yapılmakta olan yatırımlar	805.737.587	268.477.775	-	(267.860.836)	806.354.526
	3.860.469.609	384.137.676	(15.516.362)	(28.895.521)	4.200.195.402
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	61.082.802	1.535.471	-	-	62.618.273
Binalar	341.118.036	11.440.343	(225.016)	-	352.333.363
Makine ve cihazlar	1.094.289.669	40.383.395	(570.857)	-	1.134.102.207
Taşıtlar	18.780.892	5.692.346	(5.555.712)	-	18.917.526
Demirbaşlar	346.483.315	44.468.426	(471.148)	-	390.480.593
Özel maliyetler	43.409.467	4.944.205	-	-	48.353.672
	1.905.164.181	108.464.186	(6.822.733)	-	2.006.805.634
Net defter değeri	1.955.305.428				2.193.389.768

(*) Maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmıştır (Not 15).

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	Transferler(*)	30 Eylül 2025
Maliyet:				
Haklar	255.536.174	10.173.221	6.344.680	272.054.075
Geliştirme giderleri	184.996.980	-	103.553.314	288.550.294
	440.533.154	10.173.221	109.897.994	560.604.369
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	109.271.981	7.527.018	-	116.798.999
Geliştirme giderleri	119.402.644	35.903.028	-	155.305.672
	228.674.625	43.430.046	-	272.104.671
Net defter değeri	211.858.529			288.499.698
	1 Ocak 2024	Girişler	Transferler(*)	30 Eylül 2024
Maliyet:				
Haklar	244.856.468	9.190.029	-	254.046.497
Geliştirme giderleri	153.590.627	5.072.651	28.895.521	187.558.799
	398.447.095	14.262.680	28.895.521	441.605.296
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	97.673.995	14.506.542	-	112.180.537
Geliştirme giderleri	90.478.651	25.555.918	-	116.034.569
	188.152.646	40.062.460	-	228.215.106
Net defter değeri	210.294.449			213.390.190

(*) Maddi duran varlıklardan sınıflanmıştır (Not 14).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ve genel üretim giderleri içerisinde muhasebeleştirilen itfa paylarının tutarı sırasıyla 11.782.210 TL, 4.720.224 TL, 5.091.998 TL ve 21.835.614 TL'dir (30 Eylül 2024: 767.865 TL, 10.589.421 TL, 21.309.362 TL ve 7.395.812 TL'dir).

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	402.090.184	414.003.442
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	43.188.724	32.319.806
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları ve faiz tahakkukları	-	25.598
Diğer finansal yükümlülükler	214.767	392.961
	445.493.675	446.741.807
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	70.597.232	52.696.427
	70.597.232	52.696.427
Toplam finansal borçlar	516.090.907	499.438.234

Kiralama yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	85.016.233	70.331.128
Dönem içi ilaveler	85.011.079	73.645.209
Faiz gideri	29.456.525	24.274.587
Kur farkı	-	(559.275)
Ödemeler	(64.073.321)	(53.365.617)
Parasal kazanç	(21.624.560)	(25.770.682)
30 Eylül	113.785.956	88.555.350

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Banka kredilerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	414.029.040	398.451.307
Kullanılan banka kredileri	303.703.617	688.083.828
Ödenen anapara	(261.415.640)	(317.055.016)
Ödenen faiz	(30.408.093)	(80.563.084)
Tahakkuk	38.182.569	89.373.515
Kur farkı	28.806.913	21.582.605
Parasal kazanç	(90.808.222)	(110.149.899)
30 Eylül	402.090.184	689.723.256

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıda gösterildiği gibidir:

	Vade	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal döviz tutarı	TL	Vade	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal döviz tutarı	TL
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024
Kısa vadeli krediler:								
- TL krediler	2025	29,80%	174.278.692	174.278.692	2025	36,90%	148.310.741	148.310.741
Kredi faiz tahakkukları	-	-	-	26.156.906	-	-	-	86.801.691
- USD krediler	2026	8,76%	5.050.000	200.699.120	2025	7,61%	5.078.769	178.891.010
Kredi faiz tahakkukları	-	-	24.041	955.466	-	-	-	-
Toplam				402.090.184				414.003.442
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı:								
- TL krediler	-	-	-	-	2025	0,00%	25.598	25.598
Toplam				-				25.598
Uzun vadeli krediler:								
- TL krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam				402.090.184				414.029.040

17. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Girişim sermayesi yatırım fonu	56.142.243	83.072.944
Toplam	56.142.243	83.072.944

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ OLMAYAN TARAFLARA TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar	1.481.020.393	1.258.547.036
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş finansman gideri	(36.916.683)	(23.749.705)
Toplam	1.444.103.710	1.234.797.331

Ticari borçların ortalama vadesi 83 gündür (31 Aralık 2024: 83 gün).

19. ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan avanslar (*)	309.688.859	387.339.424
	309.688.859	387.339.424

(*) Grup'un seramik uygulamaları ve boya satışlarına ilişkin müşterilerinden aldığı avanslardan oluşmaktadır.

20. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	28.674.812	21.562.923
Diğer yükümlülükler	23.225.490	6.662.776
Toplam	51.900.302	28.225.699

21. TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen teminat mektupları	433.251.289	475.403.511
Toplam	433.251.289	475.403.511

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un verilen teminat mektupları ağırlıklı olarak tedarikçilere vermiş olduğu teminatlar, gümrük ve icra teminatları ile elektrik enerjisi kullanımı ile ilgili idareye verilmiş teminat mektuplarını içermektedir.

Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat senetleri, mektupları ve ipotekler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan teminat senedi (*)	696.878.930	718.934.715
Alınan ipotekler	265.039.662	223.279.921
Alınan teminat mektupları	204.328.848	184.582.018
Toplam	1.166.247.440	1.126.796.654

(*) Grup, alacak riskini azaltmak için 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla içerisinde bayilerinden ve diğer müşterilerinden 682.835.930 TL tutarında şahsi teminat senedi almıştır (31 Aralık 2024: 584.418.949 TL).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Orijinal para birimi				
	TL karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	433.251.289	433.251.289	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-	-
Toplam	433.251.289	433.251.289	-	-	-

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2024	Orijinal para birimi				
	TL karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	475.403.511	475.403.511	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı					
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-	-
Toplam	475.403.511	475.403.511	-	-	-

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	21.878.951	19.782.179
Personele borçlar	8.545.810	7.549.746
Toplam	30.424.761	27.331.925

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personel prim karşılığı	81.238.992	121.483.899
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	33.424.229	22.162.540
Toplam	114.663.221	143.646.439

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Personel prim karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	121.483.899	86.690.809
Dönem içerisinde yapılan ödemeler	(94.450.984)	(66.704.697)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	88.988.142	60.027.738
Parasal kazanç	(34.782.065)	(29.819.219)
30 Eylül	81.238.992	50.194.631

Kullanılmayan izin yükümlülüğünün dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	22.162.540	14.802.043
Dönem gideri / (iptali), net	17.257.737	10.557.126
Parasal kazanç	(5.996.048)	(5.636.357)
30 Eylül	33.424.229	19.722.812

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	71.290.882	62.419.445
Toplam	71.290.882	62.419.445

Grup, Türk İş Kanunu'na göre bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türkiye'de kayıtlı Grup'un ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak kaydedilir. Rusya ve Romanya'daki faaliyetleri ile ilgili olarak Grup'un çalışanlarına ödenmesi gereken kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanabilmesi için aktüeryal çalışması yapılması gerekmektedir. Aktüer hesaplama için kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı (%)	27,50	27,50
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	94,16	94,66

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	62.419.445	66.231.765
Hizmet maliyeti	9.449.043	6.548.058
Faiz maliyeti	11.851.626	10.943.529
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	7.310.006	11.641.878
Dönem içerisindeki ödemeler	(5.030.988)	(17.218.855)
Parasal kayıp kazanç	(14.708.250)	(19.433.602)
30 Eylül	71.290.882	58.712.773

23. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bayi prim karşılıkları (*)	127.140.361	-
Sadakat programı karşılıkları	8.151.204	4.210.703
Toplam	135.291.565	4.210.703

(*) Grup yıl içindeki satışlarına istinaden, bayilerine verilen satış hedeflerine ciro primi uygulaması yapmaktadır. Ara dönemlerde bayilerin hedef ve ciro gerçekleştirmeleri değerlendirilerek bayi prim karşılığı ayrılmaktadır.

Sadakat programı karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	4.210.703	4.018.640
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	5.251.482	1.617.223
Parasal kazanç	(1.310.981)	(1.325.637)
30 Eylül	8.151.204	4.310.226

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

24. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, tamamladığı ve yeni yatırıma başladığı yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Bu belgeler dolayısıyla belge kapsamında yer alan vergi indirim oranı kadar Kurumlar Vergisi hesaplamalarında indirimli kurumlar vergisi hesaplamaktadır.

Grup tamamlanmış yatırımları dolayısıyla hak ettiği kurumlar vergisi hesaplamalarında kullandığı indirimli kurumlar vergisi teşviklerine sahiptir. Yozgat fabrika tevsîyatırımı sebebiyle var olan %20 kurumlar vergisi oranında ilgili belgeler kapsamında hesaplanan vergiler için %90 oranında indirimde sahiptir. Yozgat fabrika tevsîyatırım; 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 3.867.737 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığını kayıtlarına almıştır.

25. VERGİ

Kurumlar vergisi

Türkiye’de 2025 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tir. 25 Mayıs 2022 tarihli ve 31491 sayılı Resmî Gazete ‘de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No:1)’nde değişiklik yapılmasına dair tebliği (Seri No:18) ve 7256 Sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanununun 32’nci maddesine eklenen 6’ncı fıkra ile Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemine ait kurum kazançlarına, kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Rusya, Romanya ve Cezayir’de kurumlar vergisi oranları sırasıyla %20, %16 ve %26’dır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

25. VERGİ (Devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	(339.265.337)	(220.371.705)
Peşin ödenen vergiler	284.323.311	226.991.656
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/ (yükümlülükler)	(54.942.026)	6.619.951

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Cari dönem vergi gideri	(339.265.337)	(143.905.547)	(232.369.575)	(9.189.717)
Ertelenmiş vergi geliri	55.671.475	(94.599)	39.588.791	(2.718.903)
Toplam	(283.593.862)	(144.000.146)	(192.780.784)	(11.908.620)

Ertelenmiş vergi

Grup ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

25. VERGİ (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım teşvik geliri	(148.353.047)	(177.664.663)	34.121.201	40.862.873
Kıdem tazminatı karşılığı	(71.290.882)	(62.419.445)	16.396.903	14.356.473
Gider tahakkuk ve karşılıkları	(143.643.860)	(35.351.253)	33.038.088	8.130.788
Kullanılmamış izin hakkı yükümlülükleri	(33.424.229)	(22.162.540)	7.687.572	5.097.384
Ertelenmiş vergi varlıkları	(396.712.018)	(297.597.901)	91.243.764	68.447.518
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme etkisi	159.090.216	199.546.202	(36.590.750)	(45.895.627)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	22.207.931	81.259.719	(54.583.651)	(77.668.318)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	36.916.684	10.519.046	(8.490.837)	(2.419.381)
Kiralamalarla ilgili düzeltmeler	11.170.079	23.749.705	(2.569.118)	(5.462.432)
Diğer	9.053.556	16.983.661	(2.263.389)	(4.245.915)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	238.438.466	332.058.333	(104.497.745)	(135.691.673)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(13.253.981)	(67.244.155)

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

25. VERGİ (Devamı)

Net ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(67.244.155)	(60.163.313)
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	55.671.475	39.588.791
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(1.681.301)	(2.677.632)
30 Eylül	(13.253.981)	(23.252.154)

Vergi öncesi kara etkin vergi oranı uygulanıp bulunan vergi gideri ile 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosunda gösterilen vergi gideri arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Vergi öncesi kar	1.084.082.721	973.335.147
Etkin vergi oranı	23%	23%
Etkin vergi oranı ile hesaplanan vergi	(249.339.026)	(223.867.084)
İstisnalar ve indirimler	22.125.239	30.823.072
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan giderler	(32.376.443)	(17.395.859)
Ertelenmiş vergiye konu olmadan kullanılan yatırım teşvik	43.782.251	52.051.933
Yurtdışı zararlarının vergi etkisi	(6.035.546)	(7.322.109)
Parasal kayıp	(61.750.337)	(27.070.737)
Vergi gideri	(283.593.862)	(192.780.784)

26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 2.567.978.882 TL'dir. Sermaye 46.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Bu sermaye her biri 0,04 TL nominal değerli 88.000.000 adedi nama yazılı (A) grubu ve her biri 0,04 TL nominal değerli 45.912.000.000 adedi hamiline yazılı (B) grubu hisselerden oluşmaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in hissedarları ve payları 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

Hissedarlar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay %	TL	Pay %	TL
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	68,6723	315.892.634	68,6723	315.892.634
Dr. İbrahim Bodur KaleSeramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı	3,8223	17.582.752	3,8223	17.582.752
Bodur Menkul İş Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	1,1392	5.240.373	1,1392	5.240.373
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,0409	188.347	0,0409	188.347
Kale Holding A.Ş.	0,0002	696	0,0002	696
Diğer	26,3251	121.095.198	26,3251	121.095.198
Toplam ödenmiş sermaye	100	460.000.000	100	460.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		2.107.978.882		2.107.978.882
		2.567.978.882		2.567.978.882

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Kalekim'in yasal kayıtlarında yer alan yasal yedek tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	1.177.186.784	619.939.572
	1.177.186.784	619.939.572

c) Geri alınmış paylar

Kurucu intifa senetlerinin itfa bedelidir. Sahibine pay sahipliği hakkı vermeyen, ancak kara katılma hakkı veren intifa senetlerinin 14 Ocak 2021 tarihli değer tespit raporu uyarınca toplam 36.935.387 TL değeriyle ana ortak H.İbrahim Bodur Holding A.Ş. ve grup ana ortağının bağlı ortaklığı Kaleseramik'ten geri alınmasıyla oluşmuştur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

d) Hisse senedi ihraç primleri

Şirket 14 Haziran 2023 tarih ve 2023/32 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; 115.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 345.000.000 TL nakit (bedelli) olarak % 15 oranında artırılarak 460.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve ihraç olunacak paylara ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının "halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine" yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına karar verilmiştir..

Karar ile; halka arz edilmek suretiyle satışı gerçekleşecek payların primli fiyattan satılması kararlaştırılmıştır. Bu kapsamda, payların nominal değeri üzerindeki prim tutarı ile Şirket'e nakdi kaynak sağlanacak olup, Şirket paylarının gerçek değeri üzerinde satılması mümkün olacaktır. Söz konusu fiyat ve prim halka arz sürecinde yatırım kuruluşu tarafından düzenlenecek fiyat tespit raporu uyarınca belirlenecektir.

Fiyat tespit raporunda belirlenen hisse fiyatı; 14,75 TL olup 15.000.000 hisse satışı sonrası 1.320.802.029 TL kaynak yaratılmış, bunun 27.163.797 TL tutarındaki nakdi sermaye artışı ve kalan 1.293.638.232 TL tutarındaki kısmı halka arz sonrası sağlanan ihraç primi tutarıdır. Hisse senedi ihraç primi halka arz kapsamında katlanılan 56.284.353 TL tutarındaki giderler göz önünde bulundurularak 1.237.353.879 TL olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

27. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	5.015.413.903	1.951.381.620	4.861.614.231	1.674.235.255
Yurtdışı satışlar	2.683.442.114	953.685.043	2.604.942.705	951.335.544
Diğer satışlar	36.136.607	13.973.359	16.637.211	12.346.432
Brüt satışlar	7.734.992.624	2.919.040.022	7.483.194.147	2.637.917.231
Eksi: İadeler ve indirimler	(363.022.413)	(124.257.280)	(497.020.619)	(145.949.684)
Net satışlar	7.371.970.211	2.794.782.742	6.986.173.528	2.491.967.547
Satışların maliyeti	(4.444.252.158)	(1.652.124.987)	(4.157.694.127)	(1.485.406.718)
Brüt satış karı	2.927.718.053	1.142.657.755	2.828.479.401	1.006.560.829

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyeti masraf nitelikleri bazında aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Direkt ilk madde ve malzeme	3.625.227.921	1.383.391.525	3.554.277.334	1.288.707.527
Personel ücret ve maaşları	312.908.526	96.259.827	263.633.809	90.678.848
Amortisman	123.440.039	44.490.468	74.258.847	31.191.024
Personel yemek ve servis	38.833.931	16.085.748	27.870.902	10.008.198
Enerji	37.555.160	13.113.252	39.093.286	16.713.240
Bakım onarım	27.616.015	10.479.045	23.004.112	8.720.755
Taşeronluk	22.686.396	6.522.898	21.079.824	7.391.519
Diğer	42.607.643	20.867.033	54.158.659	9.863.553
Toplam satılan mamul maliyeti	4.230.875.631	1.591.209.796	4.057.376.773	1.463.274.664
Satılan ticari malların maliyeti	213.376.527	60.915.191	100.317.354	22.132.054
Toplam satışların maliyeti	4.444.252.158	1.652.124.987	4.157.694.127	1.485.406.718

28. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel ücret ve maaşları	325.093.994	109.364.432	275.799.088	89.922.057
Nakliye	262.962.060	97.707.500	245.453.884	91.599.397
Amortisman	66.606.621	23.832.674	65.552.502	27.203.543
Pazarlama ve satış iletişim faaliyetleri	58.986.558	31.253.217	52.144.911	18.528.429
Depolama giderleri	58.346.857	19.253.881	48.411.240	17.433.200
Reklam tanıtım	51.313.017	17.701.235	72.106.050	32.907.479
Danışmanlık	18.368.018	7.341.421	1.840.801	1.338.434
Seyahat	17.939.381	6.845.083	20.766.107	8.559.881
Personel yemek ve servis	17.304.202	5.687.508	13.637.973	5.064.846
Taşeronluk	7.184.940	2.202.809	6.693.115	2.602.338
Bakım onarım	2.545.500	1.422.272	4.229.732	1.482.725
Diğer	51.125.637	18.965.189	55.515.995	19.204.322
Toplam	937.776.785	341.577.221	862.151.398	315.846.651

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

28. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel ücret ve maaşları	209.552.288	68.180.513	166.844.458	56.618.984
Holding giderleri	148.973.087	47.085.576	118.555.993	30.381.313
Bilgi işlem	31.012.716	11.834.226	37.226.042	9.355.196
Danışmanlık	29.493.347	12.288.443	25.114.763	11.136.383
Amortisman	26.684.142	7.914.897	26.361.438	12.323.984
Personel yemek ve servis	10.185.941	3.685.116	9.160.722	3.152.425
Seyahat	10.147.549	3.668.601	8.172.252	3.473.155
Taşıeronluk	6.295.410	1.898.709	6.054.322	2.056.591
Eğitim	4.941.878	1.162.028	3.210.054	1.031.721
Enerji	2.526.771	894.488	2.375.704	370.024
Bakım onarım	449.139	202.836	397.293	94.377
Diğer	27.595.719	10.064.684	44.952.484	13.270.577
Toplam	507.857.987	168.880.117	448.425.525	143.264.730

Araştırma ve geliştirme giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Amortisman	28.785.836	8.086.134	25.397.284	6.014.807
Personel ücret ve maaşları	19.661.204	6.858.247	3.316.607	3.150.945
Toplam	48.447.040	14.944.381	28.713.891	9.165.752

29. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Direkt ilk madde ve malzeme	3.625.227.921	1.383.391.525	3.554.277.334	1.288.707.527
Personel ücret ve maaşları	867.216.012	280.663.019	709.593.962	240.370.834
Nakliye	262.962.060	97.707.500	245.453.884	91.599.397
Amortisman	245.516.638	84.324.173	191.570.071	76.733.358
Satılan ticari malların maliyeti	213.376.527	60.915.191	100.317.354	22.132.054
Holding giderleri	148.973.087	47.085.576	118.555.993	30.381.313
Personel yemek ve servis	66.324.073	25.458.372	50.669.597	18.225.469
Pazarlama ve satış iletişim faaliyetleri	58.986.558	31.253.217	52.144.911	18.528.429
Depolama giderleri	58.346.857	19.253.881	48.411.240	17.433.200
Reklam tanıtım	51.313.017	17.701.235	72.106.050	32.907.479
Danışmanlık	47.861.366	19.629.864	26.955.564	12.474.817
Enerji	40.081.931	14.007.740	41.468.990	17.083.264
Taşıeronluk	36.166.745	10.624.416	33.827.261	12.050.448
Bilgi işlem	31.012.716	11.834.226	37.226.042	9.355.196
Bakım onarım	30.610.654	12.104.153	27.631.137	10.297.857
Seyahat	28.086.930	10.513.684	28.938.359	12.033.036
Eğitim	4.941.878	1.162.028	3.210.054	1.031.721
Diğer	121.329.001	49.896.906	154.627.138	42.338.452
Toplam	5.938.333.970	2.177.526.706	5.496.984.941	1.953.683.851

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER/(GİDERLER)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kambiyo karları	277.774.781	96.741.301	115.948.527	22.727.871
Vade farkı gelirleri	26.678.233	3.642.033	21.522.338	21.522.338
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar karşılığı (Not 6)	2.120.003	(5.455.851)	2.631.774	(243.411)
Teşvik gelirleri	6.504.661	2.327.823	10.466.002	2.007.869
Diğer	17.115.868	4.397.014	38.130.355	28.151.593
Toplam diğer faaliyet gelirleri	330.193.546	101.652.320	188.698.996	74.166.260
Kambiyo zararları	(206.749.961)	(62.329.924)	(134.229.186)	(35.532.806)
Vade farkı giderleri	(172.030.529)	(76.227.993)	(184.127.635)	(88.453.631)
Beklenen kredi zararları (Not 6)	(24.870.837)	(16.110.723)	(12.576.550)	(2.793.849)
Bağış ve yardım gideri	(3.114.485)	(226.069)	(5.754.429)	(2.410.358)
Diğer	(32.697.460)	(21.889.674)	(65.191.432)	(21.663.269)
Toplam diğer faaliyet giderleri	(439.463.272)	(176.784.383)	(401.879.232)	(150.853.913)

31. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Sabit kıymet satış karı	-	-	3.579.575	3.542.654
Girişim sermayesi fonu	-	(2.236.934)	-	-
Toplam	-	(2.236.934)	3.579.575	3.542.654
Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Sabit kıymet satış zararı	(16.448)	(10.722)	(12.919)	(5.729)
Girişim sermayesi fonu	(4.372.694)	(2.450.642)	-	-
Toplam	(4.389.142)	(2.461.364)	(12.919)	(5.729)

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

32. FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansman gelirleri				
Faiz geliri	530.215.977	178.061.373	485.311.143	186.248.591
Kur farkı geliri	56.428.588	16.692.116	49.025.407	9.866.100
Toplam	586.644.565	194.753.489	534.336.550	196.114.691
Finansman giderleri				
Faiz gideri	(297.888.104)	(128.089.483)	(288.275.109)	(103.881.673)
Kur farkı gideri	(43.039.170)	(11.609.312)	(25.465.409)	(9.050.593)
Toplam	(340.927.274)	(139.698.795)	(313.740.518)	(112.932.266)

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski (faiz oranı riski ve döviz kuru riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Risk yönetimi merkezi olarak Kale Grubu Yönetimi tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde yürütülmektedir. Kale Grubu Yönetimi, faiz oranı ve kredi riskleri, türev ve türev olmayan finansal araçların kullanımı ve yatırım kararları gibi alanları kapsayan politikalar ile birlikte Grup'un genel risk yönetimi ilkelerini belirlemiştir.

Piyasa Riski

Kur riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlık ve borç kalemlerinin TL cinsinden değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar	982.483.756	624.637.257
Yükümlülükler	(940.701.761)	(732.390.460)
Net yabancı para pozisyonu	41.781.995	(107.753.203)

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının, parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dönem sonları itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Toplam TL karşılığı	ABD Doları TL karşılığı	Avro TL karşılığı	Diğer
1. Ticari alacaklar	465.574.102	95.919.165	330.239.184	39.415.752
2.a Parasal finansal varlıklar	484.884.944	299.247.606	178.979.046	6.658.292
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	32.024.710	31.871.856	78.809	74.045
4. Dönen varlıklar	982.483.756	427.038.627	509.297.039	46.148.089
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar	982.483.756	427.038.627	509.297.039	46.148.089
10. Ticari borçlar	730.270.838	299.983.444	430.287.394	-
11. Finansal yükümlülükler	200.699.120	200.699.120	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	9.731.803	9.554.238	177.565	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler	940.701.761	510.236.802	430.464.959	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	940.701.761	510.236.802	430.464.959	-
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.a Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	41.781.995	(83.198.175)	78.832.080	46.148.089
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.757.285	(115.070.031)	78.753.271	46.074.044
25. İhracat	1.975.821.271	1.701.611.113	164.705.515	109.504.643
26. İthalat	1.137.946.775	455.978.199	670.574.816	11.393.760

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2024	Toplam TL karşılığı	ABD Doları TL karşılığı	Avro TL karşılığı	Diğer
1. Ticari alacaklar	303.382.487	63.259.793	210.243.146	29.879.548
2.a Parasal finansal varlıklar	248.351.212	203.162.392	42.444.368	2.744.452
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	72.903.557	72.903.557	-	-
4. Dönen varlıklar	624.637.256	339.325.742	252.687.514	32.624.000
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar	624.637.256	339.325.742	252.687.514	32.624.000
10. Ticari borçlar	527.767.652	196.678.352	330.708.140	381.160
11. Finansal yükümlülükler	178.930.782	178.930.782	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	25.692.027	25.302.900	278.132	110.995
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler	732.390.461	400.912.034	330.986.272	492.155
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	732.390.461	400.912.034	330.986.272	492.155
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu(9-18+19)	(107.753.205)	(61.586.292)	(78.298.758)	32.131.845
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(180.656.762)	(134.489.849)	(78.298.758)	32.131.845
25. İhracat	2.985.521.614	2.605.069.739	227.839.413	152.612.462
26. İthalat	1.765.522.391	976.731.233	774.307.859	14.483.299

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

	30 Eylül 2025			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü				
ABD Doları riskinden korunan kısım	(11.507.003)	11.507.003	(11.507.003)	11.507.003
ABD Doları net etki	(11.507.003)	11.507.003	(11.507.003)	11.507.003
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü				
Avro riskinden korunan kısım	7.875.327	(7.875.327)	7.875.327	(7.875.327)
Avro net etki	7.875.327	(7.875.327)	7.875.327	(7.875.327)
Toplam	(6.477.455)	6.477.455	(6.477.455)	6.477.455
	31 Aralık 2024			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	Paranın	paranın	Paranın
	değer	Değer	değer	Değer
	kazanması	Kaybetmesi	kazanması	Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü				
ABD Doları riskinden korunan kısım	(13.448.985)	13.448.985	(13.448.985)	13.448.985
ABD Doları net etki	(13.448.985)	13.448.985	(13.448.985)	13.448.985
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü				
Avro riskinden korunan kısım	(7.829.876)	7.829.876	(7.829.876)	7.829.876
Euro net etki	(7.829.876)	7.829.876	(7.829.876)	7.829.876
Toplam	(21.278.861)	21.278.861	(21.278.861)	21.278.861

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 34 – ŞEREFİYE

Grup, 4 Nisan 2022 tarihinde, Lyksor Kimya San. A.Ş. hisselerinin %75'ini satın almış ve daha sonra ünvanını "Kalekim Lyksor Kimya San. A.Ş." ("Kalekim Lyksor") olarak değiştirmiştir.

Kalekim Lyksor, beton ve çimento kimyasalları, beton ve çimento kimyasallarında kullanılan hammaddeler, mimari beton ürünleri, beton kür ve koruyucu malzemeleri, beton su geçirimsizlik katkıları, mineral öğütme kolaylaştırıcılar, betonda kullanılacak makrosentetik mikro ve çelik lifler üretim ve satış faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Şerefiye	81.402.001	81.402.001
Toplam	81.402.001	81.402.001

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

	1 Ocak-30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu	(419.477.316)
Stoklar	28.528.674
Finansal yatırımlar	42.434.648
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	246.265.509
Verilen /Alınan avanslar	22.404.278
Ertelenmiş vergi varlıkları	90.045.033
Ödenmiş sermaye	(116.976.104)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	13.377.774
Yasal Yedekler	(30.170.283)
Hisse senedi ihraç primleri	(50.185.294)
Geri alınmış paylar	1.916.177
Geçmiş yıllar karları	(667.117.728)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(62.134.627)
Hasılat	(645.713.992)
Satışların maliyeti	471.499.945
Araştırma giderleri	2.710.375
Pazarlama giderleri	77.493.809
Genel yönetim giderleri	47.492.192
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	9.145.504
Finansman gelir/giderler	(36.994.701)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider	12.232.241
Net parasal pozisyon kayıpları	(481.611.943)

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

36. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermayesini temsil eden payların %75'ine sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız Kalekim Lyksor Sanayi A.Ş.'nin Fas'ta kurulu ve sermayesine %51,8 oranında iştirak ettiği Lyksor Maroc SA şirketinde, yapılan yatırımın ve gerçekleştirilen deneme üretimlerinin ardından, seri üretime ve sevkiyatlara başlanmıştır. Yeni üretim tesisinin kapasitesi yaklaşık 30 bin ton'dur.