ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2026 – 30.09.2026 HESAP DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER
2. ŞİRKET SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI
3. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI
4. ŞİRKETİN TARİHÇESİ
5. ŞİRKET'İN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE SEKTÖR İÇİNDEKİ KONUMUNA İLİŞKİN BİLGİLER
6. SERMAYE YAPISI
7. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER
8. YÖNETİM KURULU
9. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER
10. İNSAN KAYNAKLARI
11. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ KAPSAMINDAKİ ÇALIŞMALAR
12. POLİTİKALAR
13. FİNANSAL DURUM
14. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ
15. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
16. DİĞER HUSUSLAR

1-GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2026 -30.09.2026
Şirket Unvanı : ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No : 28
Şirket Adresi : Ortaköy Köyü No:103 Güneysu / RİZE
Telefon : 0 (464) 344 12 19
Faks : 0 (464) 344 26 56
Web Adresi : www.orcay.com.tr
KEP Adresi : orcay@hs01.kep.tr
Mail Adresi : info@orcay.com.tr
Mersis No : 0644001302800019
Personel Sayısı :253

2-ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi : 240.000.000,00 TL
b)- Ortaklık Yapısı : Aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

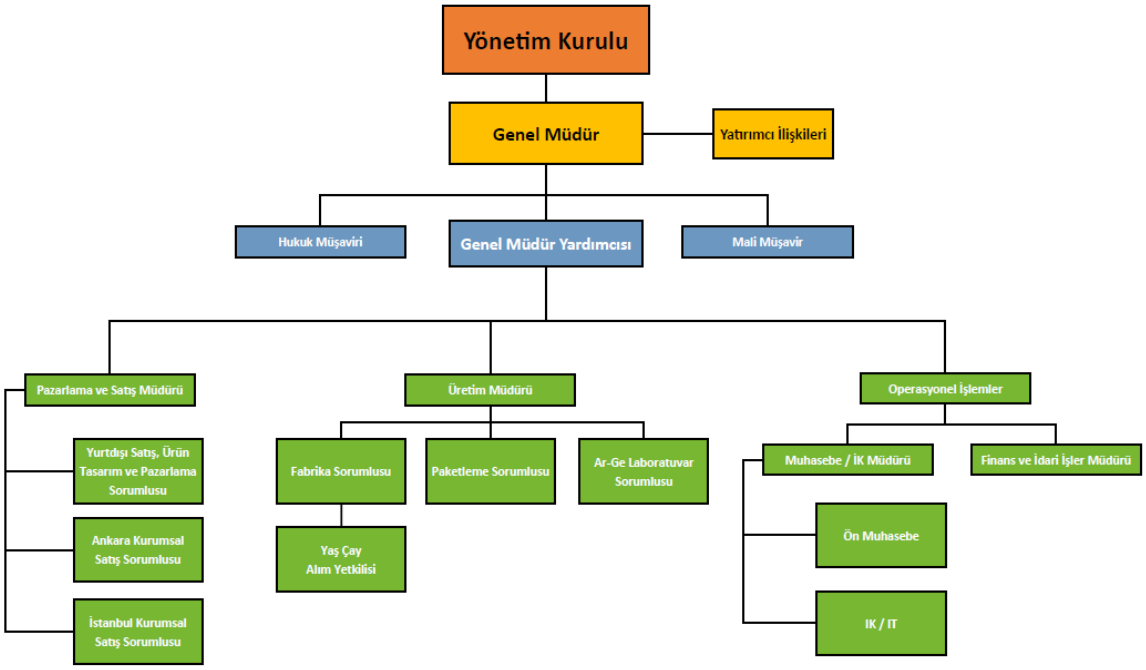
ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Mehmet ERDOĞAN	34.904.053	14,54
Fatih ERDOĞAN	34.904.046	14,54
Diğer	170.191.901	70,92
TOPLAM	**240.000.000**	**100,00%**

Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %5 ve üzerinde pay sahibi olan tüzel kişi ortak bulunmamaktadır.

3- ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



4- ŞİRKETİN TARİHÇESİ

Şirket Rize'nin Güneysu ilçesinin Ortaköy beldesinde 1986 yılında günde 30 ton çay işleme kapasitesi ile kurulmuştur. Şirket tarafından 2011 yılında ek fabrika bina inşaatını bitirilmesi ile kapasite artırımına gidilmiş ve 2011 ile 2014 yılları arasında yeni çay kuruma fırını, dikey dolum ve harmanlama makinaları, çay paketleme ile çay streçleme makineleri (shrink) ve çay dolum kesme makineleri gibi ekipman ve makine yatırımları yapılmıştır. 2012 yılında ise paketleme bina yatırımı bitirilerek devreye alınmıştır.

Şirket üretim tesislerine 2014 tarihinde yeşil/beyaz çay tesisi yatırımı ile klasik çay ve türevleri üretiminden, daha geniş bir ürün gamına yönelerek bitkisel bazlı çay üretimini de ürün gamına dahil etmiştir. Kuruluşundan itibaren yaptığı yeni yatırımlar ve mevcut makine parkını da sürekli geliştirerek günde 180 ton çay işleme kapasitesine ulaşmıştır. Şirketin mevcut tesisleri yılda 3.000 ton kuru çay üretimi ve 10.000 ton çay paketleme kapasitesine sahiptir.

Şirketimiz Yönetim Kurulumuzun 08.01.2026 tarihli kararı ile Rize İli, İyidere İlçesi sınırları içerisinde Hazar Mah. İkizdere Cad. Ofçaysan N36 İyidere / RİZE adresinde yer alan LÂL Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. firmasının 31.12.2025 tarihli iki ayrı raporu ile tespit edilen arsa bedeli 586.670.000 TL, yapı toplam bedeli 242.655.000 TL, makina , ekipman ve sair taşınırlar bedeli 50.775.000 TL (KDV Hariç) olmak üzere toplam 880.100.000 TL'lık değerleme tutarları üzerinden arsa, yapı, makina , ekipman ve sair taşınırları 880.100.000 TL bedelle Of Çaysan

Tarım Ürünleri Entegre Tesisleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinden satın alınmasına, alım bedelini 2026 yılında 1.250 ton, 2027 yılında 1.250 ton 2028 yılında ise 1.500 ton olmak üzere, çay karşılığı ayni olarak ödenmesine karar vermiştir.

Şirket, kurulduğu günden bu yana kadar ortakların ortaya koyduğu vizyon doğrultusunda sürdürülebilirlik kalite ve yeni ürünler oluşturma konusunda sektörün öncü şirketlerinden biri olarak bulunduğu sektöre katma değer kazandırarak bu doğrultuda ülkemizin önde gelen çay üreticilerinden biri olma konusunda çalışmaktadır.

Üretim dışında yine 60 çeşitten fazla yerli çay üretim mamulünün demlendiği "KEIFI Çay ve 1001 Keyfi" adı ile markalaşan çay evi zincirlerine ARGE ve know-how desteği vererek birikim ve deneyimlerinden farklı şirket ve kurumların da faydalanmasını ve sektörde gelişim ve büyümenin sağlanması için çalışmalarını sürdürmektedir.

Şirket misyonu doğrultusunda ürün ve hizmet kalitesini sürekli geliştirerek ve yurt içi ve dışı dağıtımını yaparak hem ülkemize katma değer sağlamakta hem de Rize Çayının tercihen en iyi markası olma yönünde çalışmaktadır.

Şirket fabrikası bünyesinde bulunan laboratuvar ile kimyasal ve duyusal analiz işlemleri yapılarak, nem tadımı toz analizi, ekstrakt analiz, kül tayini, duyusal analiz gibi çalışmalar sürdürmektedir. Şirketin sektörde yer alan markaları; Orçay, Orijinal Çay, Ortea, Tazeveren, Tazedem, Hasret olarak sıralanmakta olup, Şirketin tesislerinde başka markalar için de fason üretim yapılabilmektedir.

5- ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE SEKTÖR İÇİNDEKİ KONUMUNA İLİŞKİN BİLGİLER

Çay bitkisi dünya üzerinde, kuzey yarım kürede yaklaşık 42 enlem derecesinden, güney yarım kürede 27 enlem derecesine kadar olan kuşak üzerinde yetiştirilmektedir. Yağışın bol ve iklimin sıcak olduğu bölgelerde yetiştirilmesine rağmen dünyada çay üretiminin ekonomik olarak yapıldığı yerler sınırlı olup; Hindistan, Çin, Sri Lanka, Endonezya, Kenya ve Japonya çay bitkisinin yaygın olarak yetiştirildiği ve çay üretiminin yoğun olarak yapıldığı ülkelerdir. Bu ülkeler ve Türkiye ile birlikte 30'a yakın ülkede ekonomik düzeyde çay üretimi gerçekleştirilmektedir.

Türkiye'de çay tarımı Doğu Karadeniz Bölgesinde, Gürcistan sınırından başlayarak Ordu ilinin Fatsa ilçesine kadar olan kuşakta yapılmaktadır. Bu bölge içerisinde başta Rize olmak üzere Ordu, Giresun, Trabzon ve Artvin illerinde çay yetiştiriciliği yapılmaktadır. Bu bölge dünyada çay yetiştiriciliği yapılan alanlar içerisinde en üst bölgeler arasında yer almaktadır. Çay Doğu Karadeniz Bölgesinde yaşayan halkın en önemli gelir kaynaklarından birisini teşkil etmektedir.

Rize Ticaret Borsası'nın 2025 Türk Çay Sektörü Güncel Durum Raporuna göre Doğu Karadeniz Bölgesi'nde yeni yapılan ölçümlerde 791.287 dekar alanda yaklaşık 205.118 üretici çay tarımı yapmaktadır. Yaş çay ürün rekoltesi son dört yılda ortalama 1.250 -1.400 bin ton arasında değişirken 2025 yılında rekolte 1.338 bin tonun üzerine çıkmıştır

Çay sektöründe üretim yapan 182 adet çay fabrikası bulunmaktadır. Bunların 49'sı Çaykur, 133'ü özel sektöre ait çay fabrikalarıdır. Bu fabrikaların 104'ü Rize'de, 21'i Trabzon'da, 5'i Giresun'da ve 3'ü ise Artvin'de bulunmaktadır

2025 yılında 1.338.662.452 kg yaş çay işlenmiştir. Bu yaş çaydan yaklaşık 256.000 ton kuru çay elde edilmiştir. Üretilen yaş çayın %61.46'sı (822 Bin 717 tonu) ÇAYKUR, %38.54'ü (515 Bin 945 tonu) özel sektör tarafından işlenmiştir.

Türkiye'de çay pazarındaki firmalar Çaykur – Doğuş – Lipton – Ofçay – Karali – Okumuş Çay – Orçay – Doğadan, Ofis Çay, Efor Çay şekildedir:

Şirket, tesislerinde yaptığı kuru çay üretimini, yaklaşık %35-40 oranında yarı mamul (çuval çay), %60-65 oranında ise Orçay, Rize, Filiz, Gold, Hasret, Orijinal çay markaları ile paketlenmiş (bitmiş ürün) olarak üreterek pazara sunmaktadır. Ürünler bayi teşkilatı olan yerlerde bayilerimiz kanalıyla, olmayan yerlerde direkt olarak pazarda tüketicilerin beğenilerine sunulmaktadır.

Öncelikli olarak ev dışı kullanım pazarında yiyecek ve içecek sektörü ile çalışılmaktadır. Aynı zamanda, Toptancı marketler (Gross Market), toptan-yarı toptan ve perakende noktalarında da ürünlerin satışı gerçekleştirilmektedir

6- SERMAYE YAPISI

Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyazlı	1,00	34.804.984,11	14,5
B	Nama	İmtiyazsız	1,00	205.195.015,89	85,5
			TOPLAM	**240.000.000,00**	**100,00**

Şirket esas sözleşmesinin 7. Maddesine göre 5 üyeden oluşacak Yönetim Kurulu üye sayısından 2 tanesi A grubu pay sahipleri tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır.

7- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu ve B grubu paylar nama yazılıdır.

Esas sözleşmenin 9. maddesi uyarınca olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahiplerinin bir paya karşılık 5 (beş) oy, (B) grubu pay sahiplerinin ise bir paya karşılık 1 (Bir) oy hakkı bulunmaktadır.

Bunun yanında, esas sözleşmenin 7. maddesine göre 5 kişiden oluşan yönetim kurulu üyelerinin 2 adedi A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir.

A grubu nama yazılı 34.804.984,11 TL nominal değerli paylardan 13.242.093 TL nominal değerli kısmı Mehmet Erdoğan'a ve 13.242.089,51 TL nominal değerli kısmı ise Fatih Erdoğan'a aittir

ESAS SÖZLEŞME MADDESİ 7:
A Grubu payların Yönetim Kurulu Üyeleri'nin belirlenmesinde imtiyaz hakkı bulunmaktadır.
B Grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

ESAS SÖZLEŞME MADDESİ 9
Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında;
A grubu pay sahiplerinin bir paya karşılık 5 (beş) oy,
B grubu pay sahiplerinin ise bir paya karşılık 1 (Bir) oy hakkı bulunmaktadır.

ESAS SÖZLEŞME MADDESİ 18:
Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında;
A grubu nama yazılı pay sahiplerinin 5 oy hakkı bulunmaktadır.
B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptir.

8- YÖNETİM KURULU

Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunca seçilen 5 Yönetim Kurulu Üyesi tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri en fazla 3 yıl için seçilebilmektedir. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri başka şirketlerin de Yönetim Kurulu Üyeliği'ni gerçekleştirebilmektedir.

Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli olması halinde Yönetim Kurulu Başkanının çağırısı, Yönetim Kurulu Başkanının yokluğunda ise, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısının çağrısı ile her zaman toplanır.

Yönetim kurulu üyelerinden herhangi biri de Yönetim Kurulu başkanına yazılı talepte bulunarak Yönetim Kurulunu toplantıya çağırabilir.

Şirket yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri yoktur.

Şirket yönetim kurulu 01.01.2026-30.09.2026 tarihi itibariyle toplam 15 toplantı yapmış olup, toplantıya katılım oranı %100'dür.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi
Mehmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Genel Müdür	İki Yıl
Hızır ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	YK Üyeliği	İki Yıl
İrfan GÜVENDİ	Yönetim Kurulu Üyesi	YK Üyeliği	İki Yıl
Adnan YANKIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	YK Üyeliği	İki Yıl
Kenan KANBUR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	İki Yıl

(*) Yönetim Kurulu Üyeleri 20.04.2026 tarihinde yapılan 2025 yılı olağan genel kurul toplantısında İki yıllığına seçilmişlerdir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ORTAKLIK DIŞINDA ALDIĞI GÖREVLER	
Adı Soyadı	
Mehmet ERDOĞAN	Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş., Pasifik Eurasia Lojistik Dış Tic. A.Ş., Pasifik Donanım Yazılım Bilgi Teknolojileri A.Ş. ve Pasifik Eurasia Terminal Hizmetleri ve Tic. A.Ş., Avrasya Trading Dış Ticaret A.Ş., Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.
Hızır ERDOĞAN	1996 Rize'de doğmuş ve. 2019 yılında Rize Recep Tayyip Erdoğan Üniversitesi Mühendislik Fakültesi İnşaat Mühendisliği Bölümünden mezun olmuştur. Aynı yıl çalışmaya başladığı Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş'de İnşaat Mühendisi olarak görevine devam etmektedir.
Adnan YANKIN	Lonca Kurumsal Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Türkiye Ürün İhtisas Borsası Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır.
Kenan KANBUR	Martı İhtiyaç Maddeleri A.Ş (YK üyesi Şirket Ortağı),Birkan Kırtasiye Gıda Ltd (Şirket Ortağı, Şirket Müdürü)
İrfan GÜVENDİ	Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş.ve Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'de Yönetim Kurulu Üyesi, Mia Eğitim Sağlık ve Sosyal Hizmetler A.Ş. Danışman, Milas Uyku Vadisi Tarım Kooperatifi Denetim Kurulu Üyesi unvanlarıyla görev yapmaktadır.

9- YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.5 numaralı maddesi gereği, "Denetimden Sorumlu Komite", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi"nin oluşturulup görev tanımlarının belirlenmesine; ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi"nin ve "Ücret Komitesi"nin oluşturulmayıp, bu komitelerin görevlerinin "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından üstlenilmesine Yönetim Kurulumuz tarafından karar verilmiştir. Söz konusu komiteler 20.04.2026 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısından sonra 20.04.2026 tarihli yönetim kurulu kararı ile oluşturulmuştur.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Denetimden Sorumlu Komite Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE			
Adı Soyadı	Görevi	Sermayedeki Payı	
		TL	%
Adnan YANKIN	Komite Başkanı	-	-
Kenan KANBUR	Komite Üyesi	-	-

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ			
Adı Soyadı	Görevi	Sermayedeki Payı	
		TL	%
Adnan YANKIN	Komite Başkanı	-	-
Kenan KANBUR	Komite Üyesi	-	-

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ			
Adı Soyadı	Görevi	Sermayedeki Payı	
		TL	%
Adnan YANKIN	Komite Başkanı	-	-
Kenan KAMBUR	Komite Üyesi	-	-
Emel KOÇAK	Komite Üyesi	-	-

10- İNSAN KAYNAKLARI

En genel anlamıyla İnsan Kaynakları; işveren ile çalışan arasındaki süreçleri düzenleyen ve işletmelerde çalışanların çalışma ortamlarını, çalışma arkadaşlarıyla İş ve sosyal iletişimlerini doğru bir şekilde kurmalarını sağlayan departman olarak tanımlanmaktadır. İşletmeler için gerekli olan insan kaynağının doğru bir şekilde sağlanması, var olan insan kaynağının gelişiminin ve performansının artması amacıyla eğitimlerin planlanması, çalışan ihtiyaç, öneri ve şikâyetlerinin uygun kanallar ile üst yönetime sunulması ve üst yönetim tarafından yürürlüğe konan tüm politikaların, prosedürlerin ve talimatların bütün çalışanlara iletilmesi başlıca görev ve sorumlulukları arasındadır

İnsan kaynakları işletmedeki iş analizlerinin yapılmasından ve işe uygun görev tanımlarının oluşturulmasından sorumludur. Bu kapsamda; şirket çalışanlarının organizasyondaki yerini ve hiyerarşik düzeni belirleyen insan kaynakları, doğru işe doğru insan politikasını en fazla benimseyen ve bunu uygulayan bir yapı olarak göze çarpmaktadır. İşletmeler için esas olan insan-yapı-amaçtır. İşletmenin amaçlarını yerine getirebilen doğru yapıda belirlenmiş insan kaynağı, insan kaynakları departmanı tarafından temin edilmektedir ve dolayısıyla işletmelere büyük bir katma değer sağlamaktadır.

Şirket olarak insana saygıyı prensip edinen ORÇAY; bu değerin sonucu olarak oluşturduğu "İnsan Kaynakları Politikası" ile çalışanlar arasında din, dil ırk, mezhep farkı gözetmeden hareket etmeyi amaç olarak bilmiştir. Eşitlik ilkesi sayesinde çalışanlar arasında ücret, yasal haklar, iş güvencesi ve eğitim alanlarında adil ve doğru bir yapı oluşturarak eşit işe eşit ücret uygulamasını gözeten; çalışanların temel anayasal haklarının korunması için gerekli tedbirleri alan; güvenli çalışma ortamını ve koşullarını sağlayan; personel eğitimlerine ve programlarına önem veren bir yapıyı içinde barındırmaktadır.

11- SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ KAPSAMINDAKİ ÇALIŞMALAR

Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 2.Ekim.2020 Tarih ve 31262 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yapılan değişiklik kapsamında yaptığı duyuruya uygun olarak mevzuata girmiştir. Şirketimiz 2025 yılına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulunun sürdürülebilirlik konusunda düzenlemelerine uygun olarak Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formunu hazırlamış ve sözkonusu raporu finasal raporlarla birlikte kamuya açıklamıştır.

12-POLİTİKALAR

BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şeffaf olma ilkesinden hareketle; yatırımcılarımıza yatırım yapmaları için karar almaları aşamasında, Şirketi iyi tanıyıp analiz etmelerine yardımcı olmayı ilke edinen bir bilgilendirme politikası yürütülmesi amaçlanmıştır. Ticari sır kapsamında olmayan ve yasal olarak açıklanmasında sakınca görülmeyen, geçmişteki performansımızı ve gelecek beklentilerimiz yansıtan bilgileri tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılabilir bir şekilde paylaşarak potansiyel yatırımcılara, yetkili kurum ve kuruluşlara Şirket'i doğru bir şekilde değerlendirmeleri için yardımcı olunmaktadır. Paydaşlarla Olan İlişkilerde Kullanılan Bilgilendirme Yöntemleri ve Araçları, Özel Durum Açıklamaları, Mali Tablolar & Dipnotları, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları, Şirket İnternet Sitesi, Şirket ile ilgili basında yer alan haberlerin takip edilmesi gibi hususlar Kamunun Aydınlatılmasına İlişkin Bilgilendirme Politikasında yer aldığı şekilde ifa edilir ve değişiklikler Kamuya duyurulur.

KAMUYA AÇIKLANACAK BİLGİLERİN GİZLİLİĞİNİN SAĞLANMASI İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Şirketimiz İçsel Bilgiye Erişenlerin Listesini oluşturmakta bu listeyi ve listede olan değişiklikleri ilgili otoriteye bildirmekte, Sessiz Dönem & Yasak Dönem Uygulaması konusunda ilgilileri periyodik olarak bilgilendirmektedir.

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

ORÇAY'ın Kâr Dağıtım Politikasının amacı, Türk Ticaret Kanunu, 23.01.2014 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II No: 19.1 sayılı "Kâr Payı Tebliği" ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kârın dağıtımına ilişkin esasların oluşturulmasıdır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Kâr dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu'nun önerisi, şekli ve içeriği Kurulca belirlenen kâr dağıtım tablosu ile birlikte SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesince kamuya duyurulur.

ÜCRET POLİTİKASI

Ücretlendirme Politikasının amacı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK), 01.03.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren, Seri: IV No: 17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği", çerçevesinde, Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve üst düzey yöneticilerinin ücretlerinin belirlenmesine ilişkin esasların oluşturulmasıdır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları -Ayrı bir Ücretlendirme Komitesi olmadığı için- Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Şirket'in uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak yazılı hale getirilip, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ücretlendirme esasları Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı sağlanır.

13- FİNANSAL DURUM

Şirketin Operasyonel ve Finansal Stratejik Hedefleri Şirket Yönetim Kurulu'nun onayına sunulup, hedefler piyasa ve rekabet koşulları, ekonomik göstergeler ve riskler dikkate alınarak üst yönetim tarafından belirlenir.

Yönetim Kurulu'nun onayından geçen stratejik hedeflere ulaşmak için şirket içinde çalışmalar başlatılır ve bu doğrultuda hedeflere ulaşılmaya çalışılır.

Hedeflere ulaşma aşamasında Yönetim Kurulu tarafından bütün gerekli tedbirler alınır, kaynaklar sağlanır ve bu bağlamda Şirket'in çıkarları gözetilerek Şirket sevk ve idare edilir.
Yönetim Kurulu onayından geçen bu hedef ve stratejilere ait çalışmalar, mevzuata uygun sürelerde Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülür.

Yönetim Kurulu toplantılarında, Şirketin bulunduğu sektör ile Şirketin sektör içindeki durumu, dönem içinde gösterdiği performans, Şirketin mali durumu, geçmiş dönem performansları göz önünde bulundurularak değerlendirilir.

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili taraf olarak tanımladığı gerçek ve tüzel kişilere ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir:

30.09.2026	Alacaklar	
	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Aden Pellet Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş	-	193.795.709
Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş.	-	58.281.250
Pasifik Perakende Yiyecek ve İçecek Hiz. A.Ş.	1.024.263	-
Pasifik Holding A.Ş.	88.173	-
Gerçek Kişi Ortaklar	-	1.288.875
	1.112.436	**253.365.834**

31.12.2025	Alacaklar	
	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan
Aden Pellet Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş	-	105.005.303
Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş.	80.293	-
Pasifik Perakende Yiyecek ve İçecek Hiz. A.Ş.	434.834	-
Pasifik Holding A.Ş.	-	-
Gerçek Kişi Ortaklar	-	-
	515.127	**105.005.303**

MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Duran Varlıkları ile bu varlıklarda yaşanan değişimler aşağıdaki tablolarda detaylı şekilde açıklanmıştır.

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1.01.2026 açılış bakiyesi	756.002.352	15.075.096	527.604.080	519.717.275	34.878.503	18.638.751	1.168.215	1.873.084.272
Alımlar	-	-	2.842.292	43.461.667	33.216.754	1.279.297	-	80.800.010
Çıkışlar	-	-	-	-	(4.700.766)	-	-	(4.700.766)
30.09.2026 kapanış bakiyesi	**756.002.352**	**15.075.096**	**530.446.372**	**563.178.942**	**63.394.491**	**19.918.048**	**1.168.215**	**1.949.183.516**
Birikmiş Amortismanlar								
1.01.2026 açılış bakiyesi	-	-	-	-	(13.065.614)	(13.135.858)	(510.271)	(26.711.743)
Dönem gideri	-	(790.692)	(13.004.384)	(61.759.687)	(3.364.467)	(771.940)	(22.466)	(79.713.636)
Çıkışlar	-	-	-	-	331.004	-	-	331.004
30.09.2026 kapanış bakiyesi	**-**	**(790.692)**	**(13.004.384)**	**(61.759.687)**	**(16.099.077)**	**(13.907.798)**	**(532.737)**	**(106.094.375)**
30.09.2026 net defter değeri	**756.002.352**	**14.284.404**	**517.441.988**	**501.419.255**	**47.295.414**	**6.010.250**	**635.478**	**1.843.089.141**

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1.01.2025 açılış bakiyesi	22.293.372	10.845.644	216.302.662	200.266.079	44.335.882	17.396.769	1.168.215	512.608.623
Alımlar	729.348.144	6.958.001	307.978.949	86.009.073	6.543.112	1.241.982	-	1.138.079.261
Çıkışlar	-	-	-	(30.918)	(16.000.491)	-	-	(16.031.409)
Yeniden değerleme	4.360.836	(2.728.549)	3.322.469	233.473.041	-	-	-	238.427.797
31.12.2025 kapanış bakiyesi	**756.002.352**	**15.075.096**	**527.604.080**	**519.717.275**	**34.878.503**	**18.638.751**	**1.168.215**	**1.873.084.272**
Birikmiş Amortismanlar								
1.01.2025 açılış bakiyesi	-	-	-	-	(18.439.732)	(12.180.511)	(479.773)	(31.100.016)
Dönem gideri	-	(721.338)	(6.864.815)	(16.322.141)	(2.460.617)	(955.347)	(30.498)	(27.354.756)
Çıkışlar	-	-	-	1.225	7.834.735	-	-	7.835.960
Yeniden değerleme	-	721.338	6.864.815	16.320.916	-	-	-	23.907.069
31.12.2025 kapanış bakiyesi	**-**	**-**	**-**	**-**	**(13.065.614)**	**(13.135.858)**	**(510.271)**	**(26.711.743)**
31.12.2025 net defter değeri	**756.002.352**	**15.075.096**	**527.604.080**	**519.717.275**	**21.812.889**	**5.502.893**	**657.944**	**1.846.372.529**

- **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz 01.01.2026-30.09.2026 tarihli dönemde 32.693.729 TL dönem karı gerçekleşmiştir. Aktif toplamı 3.516.093.374 -TL olup karşılığında 919.278.699- TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

FİNANSAL RASYOLAR

	30.09.2026
Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	84.736.283
Vergi Gelir/Gideri	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(52.042.554)
Dönem Net Kar /Zararı	32.693.729

LİKİDİTE ORANLARI

Cari Oran	0,8898
Asit Test Oranı	0,3867

FİNANSAL YAPI ORANLARI

Finansal Borçlar /FAVÖK	8,47
Borç / Özkaynaklar	2,8248

KARLILIK ORANLARI

Mali Rantabilite (net kar/özkaynaklar)	0,0356
Ekonomik Rantabilite (Vergiden Önceki Kar+Faiz Giderleri)/Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	0,1105

- **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Finansal borçluluğu azaltarak finansal giderleri düşürmek için gerekli tedbirler alınmakta, yeni iş modelleri ile satış ve karlılığın artırılıp, alacak ödeme vadesinin düşürülüp, borç ödeme vadesinin uzatılması ile işletme sermayesine yapılacak olumlu katkı özellikle kredi borcunun ve giderlerinin düşürülmesi yönünde çalışılmaktadır.

- **Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Yönetim kurulumuz 25.03.2026 tarihinde Şirket Merkezinde toplanarak almış olduğu karar doğrultusunda;

Sermaye piyasası mevzuatı ile Şirket Esas Sözleşmesinin 14'üncü maddesi ve Kar Dağıtım politikamız çerçevesinde;Şirketimiz yönetimi tarafından hazırlanan ve Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenen, 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin, TMS/TFRS esasına göre hazırlanan finansal tablolar ile yasal kayıtlara göre oluşan finansal tabloların incelenmesi sonucunda ekte yer alan kar dağıtım tablosundan da görüldüğü üzere
- TFRS' ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 161.395.845 TL,
- Yasal Kayıtlara göre tutulan ve enflasyona göre düzeltilmemiş 01.01.2025–31.12.2025 hesap dönemine ait finansal tablolara göre ise 59.123.733,32 TL,tutarında "Net Dönem Zararı " oluşması nedeni ile kanuni yedek akçe ayrılmaması ve 2025 yılı için kar dağıtımı yapılmaması hususuna ilişkin önergesi ,20.04.2026 tarihinde yapılan Şirketimizin 2025 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerimizin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

- **30 Eylül 2026 tarihli Finansal Tablolar ve Sonuçları,**

Şirketimizin 30 Eylül 2026 tarihli Finansal Tabloları aşağıda sunulmaktadır.

VARLIKLAR	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Dönen varlıklar	**1.653.191.997**	**981.040.921**
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.046.314	46.321.783
Ticari Alacaklar	384.123.843	309.788.779
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*1.112.436*	*515.127*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*383.011.407*	*309.273.652*
Diğer Alacaklar	254.978.043	109.391.676
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*253.365.834*	*105.005.303*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*1.612.209*	*4.386.373*
Stoklar	934.823.972	479.847.412
Peşin Ödenmiş Giderler	15.931.644	10.292.370
Diğer Dönen Varlıklar	47.288.181	25.398.901
Duran Varlıklar	**1.862.901.377**	**1.869.443.013**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7.490.280	7.490.280
Maddi Duran Varlıklar	1.843.089.141	1.846.372.529
Kullanım Hakları	8.003.951	15.301.270
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.318.005	278.934
Toplam Varlıklar	**3.516.093.374**	**2.850.483.934**

YÜKÜMLÜLÜKLER	30.09.2026	31.12.2025
Kısa vadeli yükümlülükler	**1.857.833.907**	**1.061.197.212**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.464.630.840	646.762.424
- Banka Kredileri	*1.437.898.540*	*633.314.752*
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*16.571.632*	*13.430.337*
- Diğer Finansal Yükümlülükler	*10.160.668*	*17.335*
Ticari Borçlar	260.304.427	17.433.330
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*260.304.427*	*17.433.330*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16.409.758	1.242.287
Diğer Borçlar	111.422.029	347.335.234
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*111.422.029*	*347.335.234*
Ertelenmiş Gelirler	2.406.555	46.676.019
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.660.298	1.747.918
Uzun vadeli yükümlülükler	**738.980.768**	**903.643.297**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24.412.513	26.424.492
- Banka Kredileri	*7.334.495*	*17.592.102*
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*17.078.018*	*8.832.390*
Diğer Borçlar	567.577.261	760.900.948
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.140.630	2.779.825
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	143.850.364	113.538.032
Toplam Yükümlülükler	**2.596.814.675**	**1.964.840.509**
Özkaynaklar	**919.278.699**	**885.643.425**
Ödenmiş Sermaye	240.000.000	240.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	679.027.818	679.027.818
Hisse Senedi İhraç Primleri	80.016.300	80.016.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	317.924.059	316.982.514
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	*320.313.626*	*320.313.626*
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	*(2.389.567)*	*(3.331.112)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19.941.854	19.941.854
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	(450.325.061)	(249.677.746)
Dönem Net Karı/ (Zararı)	32.693.729	(200.647.315)
Toplam Kaynaklar	**3.516.093.374**	**2.850.483.934**

KAR VEYA ZARAR KISMI	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Hasılat	1.121.156.474	718.617.247	709.046.001	207.735.467
Satışların maliyeti (-)	(986.302.151)	(562.918.756)	(612.079.655)	(169.650.701)
Brüt kar	**134.854.323**	**155.698.491**	**96.966.346**	**38.084.766**
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(21.882.826)	(10.243.249)	(10.687.958)	(2.988.483)
Genel yönetim giderleri (-)	(41.660.851)	(36.924.390)	(11.057.157)	(18.588.647)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21.876.433	43.408.260	5.949.069	13.223.473
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(716.714)	(629.183)	4.208.805	648.932
Esas faaliyet karı	**92.470.365**	**151.309.929**	**85.379.105**	**30.380.041**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4.546.854	1.152.280	4.156.873	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değ.Düş. Kazançları (Zararları) ve Değ.Düş. Zararlarının İpt. Yatırım Faaliyetlerinden giderler (-)	1.754.060	(54.914)	1.112.100	(1.774.831)
Finansman geliri öncesi faaliyet karı	**98.771.279**	**152.407.295**	**90.648.078**	**28.605.210**
Finansman gelirleri	76.340.389	59.122.065	32.836.587	16.201.938
Finansman giderleri (-)	(304.268.933)	(225.826.023)	(158.735.115)	(86.583.041)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	213.893.548	(28.485.188)	44.938.545	29.519.983
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	**84.736.283**	**(42.781.851)**	**9.688.095**	**(12.255.910)**
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)	**(52.042.554)**	**(21.001.737)**	**(7.656.456)**	**(15.378.996)**
- Dönem vergi gideri	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	*(52.042.554)*	*(21.001.737)*	*(7.656.456)*	*(15.378.996)*
Dönem karı	**32.693.729**	**(63.783.588)**	**2.031.639**	**(27.634.906)**
Pay başına kazanç	***0,1362***	***(0,7973)***	***0,0085***	***(0,3454)***
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**941.545**	**672.267**	**232.872**	**247.452**
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç kayıpları	*941.545*	*672.267*	*232.872*	*247.452*
Toplam kapsamlı gelirler	**33.635.274**	**(63.111.321)**	**2.264.511**	**(27.387.454)**

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Zararlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	**Toplam Özkaynak**
1.01.2025	**80.000.000**	**636.590.251**	**77.713.592**	**(3.902.771)**	**107.164.807**	**19.941.854**	**(82.913.485)**	**(166.764.261)**	**667.829.987**
Transferler	-	-	-	-	-	-	(166.764.261)	166.764.261	**-**
Toplam Kapsamlı Gelirler	-	-	-	672.267	-	-	-	(63.783.588)	**(63.111.321)**
30.09.2025	**80.000.000**	**636.590.251**	**77.713.592**	**(3.230.504)**	**107.164.807**	**19.941.854**	**(249.677.746)**	**(63.783.588)**	**604.718.666**
1.01.2026	**240.000.000**	**679.027.818**	**80.016.300**	**(3.331.112)**	**320.313.626**	**19.941.854**	**(249.677.746)**	**(200.647.315)**	**885.643.425**
Transferler	-	-	-	-	-	-	(200.647.315)	200.647.315	**-**
Toplam Kapsamlı Gelirler	-	-	-	941.545	-	-	-	32.693.729	**33.635.274**
30.09.2026	**240.000.000**	**679.027.818**	**80.016.300**	**(2.389.567)**	**320.313.626**	**19.941.854**	**(450.325.061)**	**32.693.729**	**919.278.699**

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025
Dönem Net Karı (Zararı)	**32.693.729**	**(63.783.588)**
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	83.372.849	17.935.239
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	338.629	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	1.273.185	22.301
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*1.273.185*	*22.301*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	228.351.329	166.208.869
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	*(75.547.913)*	*(58.501.788)*
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	*303.899.242*	*224.710.657*
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	52.042.554	21.001.737
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(4.546.854)	(1.152.280)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler	13.630.504	(3.016.725)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	**(911.696.824)**	**(31.157.852)**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(66.711.524)	(28.153.011)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(145.586.367)	(16.633.429)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(454.976.560)	111.545.519
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(5.639.274)	12.724.570
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	250.148.033	94.066.904
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15.167.471	4.896.054
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(430.349.391)	(261.743)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	(44.269.464)	(202.089.679)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(29.479.748)	(7.253.037)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(714.386)	(1.256.226)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	**(505.255.285)**	**104.801.475**
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Nakit Girişleri	8.916.616	1.179.103
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Nakit Çıkışları	(85.196.473)	(7.224.156)
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akış	**(76.279.857)**	**(6.045.053)**
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/çıkışları	794.326.181	57.234.061
Ödenen Faiz	(288.829.056)	(196.996.889)
Alınan Faiz	54.824.210	32.377.564
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akış	**560.321.335**	**(107.385.264)**
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	**(21.213.807)**	**(8.628.842)**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	**46.321.783**	**61.533.475**
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi	**(9.061.662)**	**(14.101.520)**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	**16.046.314**	**38.803.113**

14- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirketin cari dönemde yabancı para cinsinden finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır ve kur riski oluşturmamak için özellikle yükümlülük tarafından yabancı para cinsinden borç ve kredi kullanımı oluşturmamaya çalışmaktadır.

Likidite riski oluşturmamak için alım ve ödeme vadelerinde denge sağlayarak gerekli nakdi sağlamaya ve gerektiğinde kredi yoluyla fonlama sağlayarak likidite riskini asgari seviyede tutmaya çalışmaktadır.

15. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. **Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar**

   Şirketimiz Yönetim Kurulumuzun 08.01.2026 tarihli kararı ile Rize İli, İyidere İlçesi sınırları içerisinde Hazar Mah. İkizdere Cad. Ofçaysan N36 İyidere / RİZE adresinde yer alan LÂL Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. firmasının 31.12.2025 tarihli iki ayrı raporu ile tespit edilen arsa bedeli 586.670.000 TL, yapı toplam bedeli 242.655.000 TL, makina , ekipman ve sair taşınırlar bedeli 50.775.000 TL (KDV Hariç) olmak üzere toplam 880.100.000 TL'lık değerleme tutarları üzerinden arsa, yapı, makina , ekipman ve sair taşınırları 880.100.000 TL bedelle Of Çaysan Tarım Ürünleri Entegre Tesisleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinden satın alınmasına, alım bedelini 2026 yılında 1.250 ton, 2027 yılında 1.250 ton 2028 yılında ise 1.500 ton olmak üzere, çay karşılığı ayni olarak ödenmesine karar vermiştir.

2. **Yönetim Kurulu Toplantı Sayısı**
   Yönetim Kurulumuz 1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemi içerisinde toplam 15 defa toplanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım oranı %100'dür.

3. **Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalar**
   Bulunmamaktadır.

4. **Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri**
   Bulunmamaktadır.

5. **Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:**
   İç kontrol sistemi mevcut değildir. Bağımsız denetime tabi olan Şirketimiz Vergi kanunları açısından tam tasdik hizmeti alınmaktadır.

6. **Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları**
   Bulunmamaktadır.

7. **%5'i Aşan Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi**
   Bulunmamaktadır.

8. **Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları**
   Bulunmamaktadır.

9. **Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**
Yoktur.

10. **Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar**
Bulunmamaktadır.

11. **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler**
Bulunmamaktadır.

12. **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler**
Bulunmamaktadır.

13. **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler**:
01.01.2025-30.09.2026 döneminde ekonomik konjonktür nedeni ile hedeflerimize ulaşılamamıştır.

14. **Şirketin Dönem İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler**

Şirket cari dönem itibarıyla 6.995.712 TL bağış ve yardımda bulunmuştur.

15. **Dönem İçinde Yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Bilgiler**

2025 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 20.04.2026 tarihinde Şirket Merkezinde yapılmış olup Genel Kurul evrakları KAP platformunda sunulmuştur.

16. **Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgi;**

Bulunmamaktadır.

17. **Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu önemli bir yatırım veya faaliyetlerini etkileyen önemli bir gelişme yoktur.

18. **30.09.2026 Tarihinde Sona Eren Döneme İlişkin Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Yönetime Sağlanan Mali Haklar**

Şirket yönetim kurulu 5 kişiden oluşmakta olup, 01 Ocak- 30 Eylül 2026 tarihi içerisinde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan maaş, ücret, huzur hakkı vb. ödemelerin toplamı 5.434.970 TL'dir.

19 **. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Bulunmamaktadır.

20. **İlişkili Taraflarla Olan İşlemler**

İş bu Raporun 13.Bölümünde ayrıntılı şekilde açıklanmıştır.

21.**Varsa Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler.**

Bulunmamaktadır.

16- DİĞER HUSUSLAR

Şirketin 27.04.2026 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında;

Şirketin, kendi sektöründe ve bölgede stratejik büyüme hedefi doğrultusunda İyidere Çay Fabrikasını satın almış olması sayesinde üretim kapasitesinin 3 katına çıkacağı öngörülmektedir. Bu kapsamda, gıda ve içecek sektöründe yeni markalar ve yenilenmiş ambalaj tasarımlarımız ile pazar payını büyütme ve genel olarak büyüme potansiyeli dikkate alınarak tahsisli sermaye artırımına karar verilmiştir.

Söz konusu sermaye artırımı sayesinde mevcut üretim kapasitesinin önemli oranda artmasını

sağlayacak Of Çaysan İyidere Çay fabrikasının işletme sermayesi ihtiyacının giderilmesi, mevcut fabrikalarda teknoloji yenileme yatırımlarının finansmanı ve artan hammadde (yaş çay) tedarik finansman ihtiyaçlarının karşılanması amaçlanmaktadır. Şirketimiz tarafından toplam satış hasılatı 500.000.000, - TL (Beş yüz milyon Türk Lirası) olacak şekilde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek pay satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar tahsisli sermaye artışı gerçekleştirilecektir.

1. Şirket esas sözleşmesinin "SERMAYE VE PAYLARI "başlıklı 6. Maddesinin Yönetim Kurulumuza vermiş olduğu yetki çerçevesinde mevcut ortaklarının rüçhan haklarının tamamen

kısıtlaması suretiyle Şirketin 240.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, 3.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı dahilinde azami 500.000.000 TL satış hasılatı elde edilecek şekilde Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nin ("BİAŞ") Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü ("Prosedür") kapsamında primli olarak belirlenecek pay satış fiyatına göre hesaplanacak nominal sermaye tutarı kadar nakit sermaye artırımı yoluyla artırılmasına,

2. Nakdi olarak arttırılacak nominal sermaye tutarını temsil edecek her biri 1,00 TL (bir Türk

Lirası) itibari değerde B Grubu, nama yazılı, imtiyazsız ve Borsada işlem görebilir nitelikte

yeni pay çıkarılmasına,

3. Çıkarılacak yeni payların tamamının halka arz edilmeksizin tahsisli satış yöntemi ile 370.000.000 TL'lık kısmının PASİFİK HOLDİNG A.Ş.'ne, 130.000.000 TL'lık kısmının ise Abdülkerim Fırat'a satılmasına,

4. Tahsis edilecek her biri 1 TL nominal değerli payların satış fiyatının, Borsa İstanbul A.Ş tarafından belirlenen baz fiyat aşağı olmamak kaydıyla, Borsa'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde belirlenmesine ve ihraç edilecek payların adedinin bu suretle tespit edilmesine,

5. Tahsisli sermaye artırımına ilişkin hazırlanan ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuruda bulunulmasına; bu başvurunun SPK tarafından onaylanması halinde, baz fiyatın tespiti amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvurulmasına,

6. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca tahsisli sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanımına ilişkin olarak hazırlanan ekli raporun onaylanmasına ve kamuya duyurulmasına,

7. Türk Ticaret Kanunu'nun 457'nci maddesi uyarınca sermaye artırımı için hazırlanan ekli beyanın kabulüne,

8. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca yapılacak sermaye

artırımı sürecinde, tahsisli olarak satılacak payların Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satış Pazar'ında satışına aracılık edilmesi amacıyla Genel Müdürlük tarafından belirlenecek Aracı Kurum ile tahsisli sermaye artırımı kapsamında toplam satış işlemlerine aracılık sözleşmesi imzalanmasına,

9. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 12'nci maddesi uyarınca işbu kararın kamuya duyurularak ilgili ticaret siciline tescilinin ve TürkiyeTicaret Sicili Gazetesi'nde ilanının yapılmasına,

10. Sermaye artırımı işlemlerinin usulüne uygun olarak tamamlanmasını müteakiben, Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesinin artırılan sermayeyi yansıtacak şekilde tadil edilmesi amacıyla gerekli işlemlerin yerine getirilmesine,

11. İşbu Karar'ın gereklerinin yerine getirilmesi, ilgili kurum ve kuruluşlar nezdinde yürütülecek süreçlerin takip edilerek gerekli izin ve onayların alınması ve sermaye artırımının gerçekleştirilmesi için gerekli olan tüm iş ve işlemlerin usulüne uygun şekilde tamamlanması

hususlarında Şirketimiz imza sirkülerine istinaden yetkilerin kullanılmasına karar verilmiştir.

Mehmet ERDOĞAN
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

Adnan YANKIN
BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ

