

**ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

01.01.-31.12.2025 Hesap Dönemine ait
Finansal Tablolar, Dipnotları ve Bağımsız
Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Orçay Ortaköy Çay Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) FİNANSAL TABLOLARIN DENETİMİ

1) Görüş

Orçay Ortaköy Çay Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun nasıl ele alındığı
Gerçeğe uygun değeri ile raporlanan maddi duran varlıklar	
Şirket'in toplam varlıkları içerisinde önemli bir paya sahip olan arsa, bina ve makine tesis cihazları gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu varlıkların muhasebeleştirilmesinde Grup Yönetimi tarafından benimsenmiş olan muhasebe politikaları, gerçeğe uygun değer yöntemi olup bu varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme kuruluşu tarafından tespit edilmekte ve Grup Yönetimi'nin değerlendirmeleri sonrasında finansal durum tablosunda taşınan değer olarak esas alınmaktadır. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerleri, benimsenen değerleme yöntemine ve değerleme modelindeki girdi ve varsayımlara bağlıdır. Değerleme sonucunda ulaşabilmek için, mevcut piyasa verileri ve işlemlerine dayanan karşılaştırılabilir pazar bilgilerine göre varlıkların ayrıntılı özellikleri dikkate alınarak değerleme çalışmaları yapılmaktadır. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan çalışmalar; varlıkların kayıtlı değerlerinin Grup'un toplam varlıklarının önemli bir kısmını oluşturmaları ve değerlemelerin öznel niteliği, önemli varsayım ve muhakemeler içermesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetim çalışmalarımızda arsa ve binaların gerçeğe uygun değerinin tespiti ile ilgili olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. - Şirket yönetiminin arsa, bina ve makine tesis cihazların değerinin tespitinde uyguladığı kontrol aktivitelerinin tasarımı ve işlevsel etkinliği değerlendirilmiştir. - Uzman kuruluşun Sermaye Piyasası Kurulu'na takdir edilen gayrimenkul değerleme akreditasyonu ve lisansı kontrol edilmiştir. - Uzman kuruluşun yetkinliği, kabiliyeti ve tarafsızlığı değerlendirilmiştir. - Uzman kuruluşun herhangi bir varlık için hazırlamış olduğu değerleme raporları okunmuş ve değerleme çalışmaları değerlendirilmiştir. - Değer tespit çalışmasında tespit edilen değer ile varlıkların enflasyon sonrası değerleri karşılaştırılmış ve değer artış tutarlarının enflasyon etkisinden arındırıldığı ve değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı test edilmiştir. - Arsa ve binaların tapu kayıtları ve sahiplik oranları test edilmiştir. - Değerleme raporunda yer alan gerçeğe uygun değerlerin, dipnotlar ile uyumu kontrol edilmiş, dipnotlarda yer alan değerlerin değerleme raporları ile mutabık olduğu ve dipnot açıklamalarının TFRS açısından yeterli olup olmadığı değerlendirilmiştir. - Uygulanan prosedürler neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun nasıl ele alındığı
Hasılat	
Hasılat, şirketlerin finansal performansının ölçülmesi açısından da en önemli kalemlerden biridir. Hasılat, kar elde etme amacı taşıyan her işletme için yapısal risk unsurudur. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınarak ortaya çıkar. Şirket'in temel hasılatı kalemleri çuvalı çay, paketli çay ve yaş çay satışlarından oluşmaktadır. Şirket'in finansal tablolarındaki yeri ve önemi gereği hasılat, denetimimiz için kilit bir öneme sahiptir.	- Şirket hasılatı, yurtiçi ve az da olsa yurtdışı satışlardan kaynaklanmaktadır. Müşterilerin büyük kurumsal nitelikte alıcılardan oluşmaktadır. - Şirket'in, hasılatlarına ait bakiyelerinin muhasebeleştirme sürecinin anlaşılmasına yönelik aşağıdaki denetim yöntemleri belirlenmiştir. - Denetimimiz sırasında söz konusu satışların finansal tablolara tam ve doğru alınıp alınmaması ile ilgili örneklem metoduyla testler yapılmıştır. - Şirket'in yurtiçi satışlarına ait hesaplarını test etmek için maddi doğrulama prosedürleri kapsamında dış mutabakatların yapılması yanında alternatif denetim teknikleri de uygulanarak, doğrulama testleri gerçekleştirilmiştir. - Hasılat döngüsü içinde yer alan önemli kişiler (yönetim, üst yönetimden sorumlu olanlar ve muhasebe yetkilileri) ile görüşülmüş ve sürecin işleyişine yönelik bilgi elde edilmiştir. - Hasılatın muhasebeleştirilmesiyle ilgili olan ve kilit öneme sahip kontroller ile bu kontrollerin işleyiş etkinliği hakkında bilgi elde edilmiş olup, bu kapsamda uygulanacak müteakip denetim prosedürlerine karar verirken, bu durum göz önünde bulundurulmuştur. - Hasılatın dönemselleşme esasları ilişkin yapılan tahakkuk kayıtları irdelenmiştir. - Uygulanan denetim prosedürleri ile satışların tamlığı, gerçekleşip gerçekleşmediği ve dönemselliğine yönelik güvence elde edilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

-Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).

-Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

-Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

-Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen

denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

-Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ayhan Çetinkaya'dır.

B) MEVZUATTAN KAYNAKLANAN DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 14 Şubat 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemlerine ilişkin defter tutma düzeninin, kanun ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

14 Şubat 2026 Ankara

Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

A member of Nexia International

Ayhan Çetinkaya

Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-47

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	NOT	31.12.2025	31.12.2024
Dönen varlıklar		789.125.582	885.053.742
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	37.260.121	49.496.842
Ticari Alacaklar		249.186.598	227.787.903
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	414.356	34.102.022
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	248.772.242	193.685.881
Diğer Alacaklar		87.992.017	112.906.025
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	84.463.725	103.711.568
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	3.528.292	9.194.457
Stoklar	7	385.977.648	471.666.909
Peşin Ödenmiş Giderler	8	8.278.934	15.897.897
Diğer Dönen Varlıklar	9	20.430.264	7.298.166
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	10	-	4.055.125
Duran Varlıklar		1.503.734.727	394.766.607
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	6.025.000	-
Maddi Duran Varlıklar	14	1.485.177.388	387.313.874
Kullanım Hakları	12	12.307.971	7.317.996
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	224.368	134.737
TOPLAM VARLIKLAR		2.292.860.309	1.283.875.474

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT	31.12.2025	31.12.2024
Kısa vadeli yükümlülükler		853.601.362	674.641.377
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	520.240.045	484.747.849
- Banka Kredileri		509.423.063	478.926.875
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		10.803.038	3.195.369
- Diğer Finansal Yükümlülükler		13.944	2.625.605
Ticari Borçlar		14.022.949	22.647.466
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	14.022.949	22.647.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	999.266	793.894
Diğer Borçlar	6	279.388.058	1.854.129
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	1.179.022
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		279.388.058	675.107
Ertelenmiş Gelirler	18	37.545.060	163.722.127
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	1.405.984	875.912
Uzun vadeli yükümlülükler		726.868.804	72.036.083
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	21.255.222	37.164.263
- Banka Kredileri		14.150.661	31.414.112
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		7.104.561	5.750.151
Diğer Borçlar	6	612.050.312	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	19	2.236.024	3.038.939
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	91.327.246	31.832.881
Toplam Yükümlülükler		1.580.470.166	746.677.460
Özkaynaklar	20	712.390.143	537.198.014
Ödenmiş Sermaye		240.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		499.243.740	496.417.225
Hisse Senedi İhraç Primleri		64.363.176	62.511.949
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler (+/-)		254.973.065	83.062.833
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		257.652.531	86.202.178
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		(2.679.466)	(3.139.345)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		16.040.745	16.040.745
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)		(200.834.738)	(66.691.423)
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		(161.395.845)	(134.143.315)
Toplam Kaynaklar		2.292.860.309	1.283.875.474

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SON EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	NOT	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Hasılat	21	661.593.082	579.373.414
Satışların Maliyeti (-)	21	(516.328.278)	(446.258.649)
Brüt Kar (Zarar)		145.264.804	133.114.765
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(16.307.768)	(13.727.683)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(41.624.050)	(26.491.391)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	42.598.144	62.275.100
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(24.693.030)	(24.739.593)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		105.238.100	130.431.198
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	2.859.053	2.826.220
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	-	(221.813)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değ.Düş. Kazançları (Zararları) ve Değ.Düş. Zararlarının İpt.	25	(584.374)	(1.490.739)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		107.512.779	131.544.866
Finansman Gelirleri	26	49.773.847	40.149.386
Finansman Giderleri (-)	26	(238.829.055)	(243.701.523)
Net Parasal Pozisyon Kazanç Kayıpları	27	(52.318.299)	(82.146.379)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		(133.860.728)	(154.153.650)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(27.535.117)	20.010.335
- Dönem vergi gideri	28	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	28	(27.535.117)	20.010.335
Dönem Karı (Zararı)		(161.395.845)	(134.143.315)
Pay Başına Kazanç	29	(1,4582)	(1,6768)
Diğer Kapsamlı Gelirler		01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		171.910.232	3.352.575
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Sonrası		171.450.353	4.888.950
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası		459.879	(1.536.375)
Toplam Kapsamlı Gelirler		10.514.387	(130.790.740)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT****ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Zararlar			
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu 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
1.01.2024	20	80.000.000	496.417.225	62.511.949	(1.602.970)	81.313.228	16.040.745	(7.649.615)	(59.041.808)	667.988.754
Transferler		-	-	-	-	-	-	(59.041.808)	59.041.808	-
Toplam Kapsamlı Gelirler		-	-	-	(1.536.375)	4.888.950	-	-	(134.143.315)	(130.790.740)
31.12.2024		80.000.000	496.417.225	62.511.949	(3.139.345)	86.202.178	16.040.745	(66.691.423)	(134.143.315)	537.198.014
1.01.2025	20	80.000.000	496.417.225	62.511.949	(3.139.345)	86.202.178	16.040.745	(66.691.423)	(134.143.315)	537.198.014
Transferler		-	-	-	-	-	-	(134.143.315)	134.143.315	-
Sermaye Artırımı		160.000.000	2.826.515	1.851.227	-	-	-	-	-	164.677.742
Toplam Kapsamlı Gelirler		-	-	-	459.879	171.450.353	-	-	(161.395.845)	10.514.387
31.12.2025		240.000.000	499.243.740	64.363.176	(2.679.466)	257.652.531	16.040.745	(200.834.738)	(161.395.845)	712.390.143

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	NOT	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Dönem Net Karı (Zararı)		(161.395.845)	(134.143.315)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,14,15	30.205.986	24.556.160
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		15.685.897	9.176.875
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(272.844)	544.479
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	(272.844)	544.479
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	26	189.821.528	199.322.399
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(48.724.899)	(39.510.742)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		238.546.427	238.833.141
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	27.535.117	(20.010.335)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(1.969.803)	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	(889.250)	(2.604.407)
Parasal Kazanç/(Kayıp)		(23.006.090)	(22.284.758)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		75.714.695	54.557.098
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(22.789.730)	(45.846.518)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	24.914.008	77.192.918
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	85.689.261	54.963.851
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	7.618.963	18.675.428
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(9.736.542)	19.900.408
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	205.372	114.641
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(19.597.039)	(3.213.496)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	18	(126.177.067)	145.712.071
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.163.458)	(7.880.465)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28	-	(2.463.894)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	19	(1.292.428)	(2.195.654)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		9.386.035	309.516.388
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Nakit Girişleri	14,15	2.392.965	4.282.151
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Nakit Çıkışları	14,15	(6.262.141)	(72.207.753)
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akış		(3.869.176)	(67.925.602)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Sermaye Artışından Nakit Girişleri		160.000.000	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/çıkışları	11	13.232.737	(28.984.669)
Ödenen Faiz	26	(226.325.472)	(222.619.424)
Alınan Faiz	26	35.339.155	30.919.598
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akış		(17.753.580)	(220.684.495)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(12.236.721)	20.906.291
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	49.496.842	28.590.551
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	37.260.121	49.496.842

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Orçay Ortaköy Çay Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 26 Kasım 1985 tarihinde Rize ili Güneysu ilçesinde kurulmuştur. Şirket Rize Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne Güneysu – 28 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirketin yasal merkezi aşağıdaki gibidir.

Ortaköy Köyü Ortaköy Küme Evleri No: 85 Güneysu / Rize TÜRKİYE

Şirket üretim faaliyetlerini yukarıda belirtilen adreste gerçekleştirmektedir. Şirket'in ayrıca satış faaliyetlerini yürüttüğü Rize'de bir şubesi bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü çay ve benzeri ürünlerin üretimi, yurt içi ve yurt dışında satış ve pazarlamasını yapmaktır.

Şirket'in cari döneminde ortalama çalışan personel sayısı 72'dir. (31.12.2024: 72)

Şirket'in esas sermayesi 31 Aralık 2025 itibarıyla 240.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 80.000.000 TL). Sermayenin her biri 1 TL değerinde 240.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Sermaye yapısına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	%	31.12.2025	%	31.12.2024
Mehmet Erdoğan	14,43	34.624.380	13,78	11.034.809
Fatih Erdoğan	14,43	34.624.373	13,78	11.034.807
Diğer Gerçek Kişiler	8,91	21.402.672	13,53	10.825.698
Halka Açık Kısım	62,23	149.348.575	58,91	47.104.686
Nominal sermaye	100,00	240.000.000	100,00	80.000.000

Şirket'in cari dönem sonu itibarıyla konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, 14 Şubat 2026 itibarıyla Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

Şirket yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Ekte yer alan finansal tablolar vergi yasalarına uygun şekilde elde edilmiş mali tablolara Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarda belirtilen ilave ve indirimler yapılarak elde edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yapılan 23 Kasım 2023 tarihli duyuruda Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2025 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bu duyuruya ilişkin olarak 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Son iki yıl için, ilişikteki finansal tabloları yeniden düzenlemek için kullanılan söz konusu endeksler ve dönüştürme endeksi aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Dönüştürme endeksi
31 Aralık 2025	3.513,87	1,0000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,3089

TFRS, fonksiyonel para birimi hiperenflasyonist olan bir işletmenin finansal tablolarının, tarihi maliyet veya cari maliyet yaklaşımına göre TMS 29 hükümlerine uygun olarak yeniden düzenlenmesini ve para birimi her zaman hiperenflasyonist olmuş gibi geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirmektedir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi cinsinden raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama tarihinde geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesi gerektiğidir. Önceki dönemlere ait karşılaştırmalı rakamlar aynı cari ölçüm birimine göre yeniden ifade edilir.

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

-Raporlama tarihinde cari olan tutarlar üzerinden taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama tarihinde parasal birim cinsinden ifade edildikleri için yeniden ifade edilmezler.

-Bilanço tarihinde parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya uygulanabilir olması durumunda en son yeniden değerlendirme tarihinden raporlama tarihine kadar olan ilgili dönüştürme katsayıları uygulanarak yeniden ifade edilir.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

-Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, işlem tarihinden veya varsa en son yeniden değerlendirme tarihinden rapor tarihine kadar endeksteği değişim uygulanarak yeniden ifade edilir. Amortisman, düzeltilmiş tutarlar üzerinden ayrılır.

-Kullanım hakkı varlıkları, işlem tarihinden veya varsa en son yeniden değerlendirme tarihinden rapor tarihine kadar endeksteği değişim uygulanarak yeniden ifade edilir. Amortisman, düzeltilmiş tutarlar üzerinden hesaplanır.

-Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri hariç gelir tablosundaki tüm kalemler, işlemlerin aylık çevrim katsayıları raporlama tarihine uygulanarak yeniden düzenlenmektedir.

-Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonları üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.

-Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihinde geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir ve bu nedenle, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihten itibaren ilgili dönüştürme faktörleri uygulanarak yeniden düzenlenir.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birisi Türk Lirasıdır ("TL"). Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmiştir. Şirket'in ilgili dönem ait finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan kurlar aşağıda belirtilmiştir.

	USD		AVRO	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
31.12.2025	42,8457	42,9229	50,2859	50,3765
31.12.2024	35,2803	35,3438	36,7362	36,8024

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tabloları önceki dönemle (31 Aralık 2024) karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılabilir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Süreklilik

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

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.2 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ ULUSLARARASI FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

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

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişik ve yorumlar

-TMS 21 (Değişiklikler): Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

-TFRS 17: Yeni Sigorta Sözleşmeleri

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

-TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişik.): Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlendirilir. Kredi kartı sliplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlendirilir. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Ticari ve diğer alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Belirtilmiş bir faiz oranı ve vadesi bulunmayan ticari ve diğer alacaklar faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilir.

Ticari alacaklar ve borçlar içinde sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak efektif faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri ile taşınırlar.

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ancak şirket yönetimi tarafından alınan karara göre tahsili geciken alacaklar ortaklar tarafından karşılanabilmektedir.

Hasılat

Şirket hasılatı aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- e) Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Şirket hasılatının önemli bir bölümünü çuval kuru çay ile paketli kuru çay satışından elde etmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve aylık ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Çayın ülkemizde genellikle 3 ayrı sürgün dönemi bulunmaktadır. Bunlar yılın mayıs, temmuz ve eylül aylarında gerçekleşmektedir. Kalite açısından en önemli sürgün mayıs ayında gerçekleşmekte olup eylül ayı sürgünü ise rekolte ve kalite açısından daha düşük bir dönemdir. Bu sürgün dönemlerinde alınan yaş çaylar soldurma, kıvırma, fermantasyon ve kurutma işlemlerine tabi tutularak satışa hazır hale gelmektedir.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri özellikli bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir.

Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir. Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit tablosu içinde maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarında sınıflanır.

Borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilebilmektedir. Ancak Şirket yönetimi tarafından alınan karar ile kredilere ilişkin finansman giderleri ortaklar tarafından da üstlenilebilmektedir.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Şirket yeniden değerlendirme modeli uyarınca gerçeğe uygun değerlerinden yansıtılan kullanım amaçlı arsalar, binalar, yeraltı ve yer üstü düzenlemeleri ve makine, tesis ve cihazları haricinde kalan maddi duran varlıklarını satın alma gücüne göre endekslenmiş maliyet bedeli üzerinden raporlamaktadır. Bir maddi duran varlık kaleminin maliyeti, ilgili duran varlığın gelecekteki ekonomik yararlarının işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve varlığa ilişkin maliyetin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır.

Maddi duran varlıklar, maliyet bedelinden hurda değeri düşüldükten sonraki tutar üzerinden, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortismanına tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişkide yer alan finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır.

Maddi Varlığın Türü	Amortisman Oranı
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	%5-6
Binalar	%2
Makine ve Teçhizat	%6-33
Taşıtlar	%20-25
Mobilya ve Demirbaşlar	%5-20
Özel Maliyetler	%20

Şirket, aktifinde yer alan arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri, bina ve makine ve teçhizatını gerçeğe uygun değerleri ile raporlamaktadır. Varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir.

Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri, binalar ile makine tesis ve cihazların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar altında yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, alacak kaydedilmektedir. Daha önce kapsamlı gelir tablosuna değer düşüklüğü yansıtılan varlıklarla ilgili değerlendirme artışları gelir tablosuna yansıtılmış olan söz konusu değer düşüklüğü tutarında gelir tablosuna alacak kaydedilir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki fondaki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılmıştır. Her yıl, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark yeniden değerlendirme fonundan geçmiş yıl zararlarına, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, transfer edilmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsalar, binalar, yeraltı ve yer üstü düzenlemeler ve makine tesis ve cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile raporlamıştır. Söz konusu değerlendirme SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketine yaptırılmıştır.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli üzerinden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre raporlanırlar. Şirket finansal tablolarında amortisman oranı olarak beklenen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman hesaplamıştır. Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Varlık Türü	Amortisman Oranı
Bilgisayar Yazılımları	%15-33

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standard'ına" göre yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller; gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda muhasebeleştirilirler. Bu aşamadan sonra şirketler maliyet yöntemi ve gerçeğe uygun değer yönteminden biri seçerler. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri ile raporlamış ve gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından tespit edilmiştir.

Kiralama İşlemleri

Kiracı Durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamarlar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamarlar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamarlar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve

- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır.

Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikler yapar).

Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.

- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).

- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir. Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dâhil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Şirket binaları için kira gideri ödemekte olup, TFRS 16 kapsamında aktifleştirmektedir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TMS 36- Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefiyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespit yapıldığı dönemde zarar kaydedilir. İlgili dönemde şirket varlıkları üzerinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi ve Muhasebe Standartları Kurumu (KGK) IASB tarafından yapılan düzenlemenin aynısını, Türkiye Finansal Raporlama Standardı TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı olarak 19 Ocak 2017 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. IASB yeni düzenlenen bu standartta da değişiklikler yapmış olup, KGK bu değişiklikleri de 19.12.2017 tarihli Resmî Gazete'de yayımlatarak yürürlüğe koymuştur.

Esas Tebliğ bütün hükümleri ile 1.1.2018 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için zorunlu olarak uygulanacaktır. Değişiklik ise 1.1.2019 tarihinden itibaren zorunlu olarak uygulanmaktadır.

Bu standart finansal araçların (temel finansal varlık ve yükümlülükler, türev ürünler, opsiyon, sentetik ürünler, finansal temi sözleşmeleri ve garantiler gibi) nasıl sınıflanacağını, nasıl ölçüleceğini (değerleneceğini) ve bilanço dışına nasıl çıkarılacağını açıklar. Bu finansal araçların ilk iktisap veya kazanılmasında, daha sonraki değerleme dönemlerinde nasıl değerlendirileceğine, korunma muhasebesinin nasıl uygulanacağına ve en önemlisi de finansal araçların değer düşüklüğünün nasıl ölçüleceğine ilişkin rehberlik eder.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı finansal araçların sınıflamasında iki farklı durumdan hareket etmekte ve buna göre sınıflama ve ölçme kriterlerini belirlemektedir. Bu iki durum;

- a) Finansal Aracın sağladığı nakit akımlarının niteliği veya şekli ile,
- b) Bu araçları işletmenin yönetim modeli veya kullanım amacıdır.

Eğer; finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyor olması söz konusu ise bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir.

Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu durumdaki finansal varlıklarda faiz veya temettü geliri elde etmenin yanında ağırlıklı olarak satarak ticari kazanç elde etme amacı da vardır. Yani şirket kendi likiditesini korumak veya artırma, gerektiğinde de satış amacı ağır basar. Bu gibi durumlarda varlık gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Ancak faiz gelirlerinin dışındaki fiyat artış ve azalışları diğer kapsamlı gelirden geçirilerek öz kaynaklarda muhasebeleştirme asıldır.

Gerçeğe uygun değerdeki artış ve azalışların kar zararda muhasebeleştirilmesi, yukarıdaki şartları sağlamayan menkul kıymetlerin muhasebeleştirilmesi için geçerlidir. Yani eğer itfa edilmiş maliyetinden ölçülmüyorsa ve ana para geliri yanında satım amacı da yoksa, yani salt alım satım amacı ile elde tutuluyor ise finansal varlık gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve değer artış veya azalış zararı doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte işletmeler ve bazı finansal varlıklarının ölçüm kazanç ve kayıplarını diğer kapsamlı gelirden de (öz kaynaklarda) muhasebeleştirebilirler. Ancak bu opsiyon kullanılmasına mutlaka finansal varlığın ilk iktisabında karar verilmelidir ve finansal araç sadece hisse senedi gibi özsermayeyi temsil eden finansal araçlar olmalıdır.

Bu standart ile ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiş başka bir husus ise finansal araçların değer düşüklüğüne uğramaları durumunda uğranılan zararın nasıl ölçüleceği ve mali tablolara nasıl alınacağı ile ilgilidir.

Bu zararlar beklenen kredi zararı şeklinde isimlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin kar ve zarara aktarıldığı finansal araçlar hariç tüm finansal araçlar her raporlama döneminde münferiden veya duruma göre portföy yapısı şeklinde beklenen kredi zararı testine tabi tutulmalıdır.

Bazı finansal araçlar edinilirken zaten önemli kredi riskine uğramış olabilirler. Bunlar hariç, raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

12 aylık kredi zararında borçlunun kredi riskine maruz kalmış olması henüz gözlenmemektedir. Ancak izleyen bir yıllık dönemde kredi riskine maruz kalma olasılığı ve bu durumda ne kadar zarara uğrayacağı bir tahminle ölçülür ve bu tutar kadar karşılık ayrılır. Ancak borçlunun kredi riskinde azalma olduğu ve bu azalmanın önemli olduğu gözlenirse borçlunun temerrüde uğramış ve uğramamış tüm borçları dikkate alınarak toplam risk tutarı bulunmaya çalışılır.

Bu risk tutarı borçludan tahsil edilebilecek tutarlar ile tahsil edilmesi gereken tutarlar arasındaki fark olup, bu hesapta paranın zaman değeri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

Ancak standart; itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımı da düzenlemiş bulunmaktadır. Eğer beklenen zarar karşılığına konu alacak TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standard'ına uygun şekilde doğmuş olmakla birlikte bir finansman bileşeni içermiyor ise veya finansman bileşeni içermekle birlikte bunu ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmeyi tercih etmişse, basitleştirilmiş yaklaşımı kullanabilirler ve beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir düzeyden ölçerler.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket tüm raporlama dönemlerinde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen kredi ve alacakları için kolaylaştırılmış yöntemi, ancak somut bir şekilde kredi riski doğmuş alacaklarını genel yaklaşıma göre ömür boyu beklenen kredi riskine uygun şekilde ölçmeyi muhasebe politikası olarak kabul etmiş bulunmaktadır.

Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket bu amaçla "beklenen hakların net şimdiki değeri" yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Erkeklerde 25 yılını, kadınlarda 20 yılını dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir.

Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin ortalamasıdır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır.

Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti gelir tablosu'nda raporlanırken, aktüeryal kazanç ve kayıplar ise bilançoda özkaynaklar içerisinde ve kar zarar tablosunda diğer kapsamlı gelirler içerisinde raporlanmıştır.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

Şirket çalışanların kullanmadığı izinler için karşılık ayırarak finansal tablolarında raporlamaktadır.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır.

Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da

- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);

- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket'in vergi varlık ve yükümlülükleri ile vergi gelir veya giderleri, cari yıl kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergilerden meydana gelmektedir.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- Cari Yıl Vergisi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

- Ertelenen Vergi Varlığı veya Yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder.

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akımın Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir.

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.4. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

a) Karşılıklar

Not 2.3'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Şirketin geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırımcı 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.

b) Ertelenmiş Vergi

Şirket, stratejik plan ve bütçe çalışmalarında ileriki dönemlerde kurumlar vergisi hesaplamalarından mahsuplaştıracağını öngördüğü mali zararlarından ertelenmiş vergi varlığı yaratmaktadır.

c) Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri ile gerçeğe uygun değerleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar aksi belirtilmedikçe satın alma gücüne göre endekslenmiş elde etme maliyetinden veya varsa yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır. Yine gerçeğe uygun değerleri ile raporlanan varlıkların değerleri lisanslı değerlendirme firmaları tarafından belirli varsayımlar kullanılarak belirlenmiştir.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31.12.2025	Alacaklar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler		
Aden Pellet Yenilenebilir Enerj. San. Tic. A.Ş.	-	84.463.725
Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş.	64.586	-
Pasifik Perakende Yiyecek ve İçecek Hiz. A.Ş.	349.770	-
	414.356	84.463.725

31.12.2024	Alacaklar		Borçlar
	Kısa vadeli		Kısa vadeli
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler			
Aden Pelet ve Orman Ürün. Yen. En. İth. İhr. San. Tic. A.Ş.	-	103.460.796	-
Keifi Yiyecek ve İçecek Hizmetleri Ticaret A.Ş.	178.394	-	-
Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş.	32.413.748	-	-
Pasifik Tesis Yönetim A.Ş.	-	364	-
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret A.Ş.	-	-	1.179.022
Pasifik Perakende Yiyecek ve İçecek Hiz. A.Ş.	1.414.985	-	-
İlerleyen A.Ş.	-	150.750	-
Pasifik - Göktürk Adi Ortaklığı	66.428	-	-
Pasifik - Levent Adi Ortaklığı	28.467	-	-
Gerçek kişi ortaklar	-	99.658	-
	34.102.022	103.711.568	1.179.022

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflarla olan işlem detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.2025- 31.12.2025					
	Diğer Alışlar	MDV Alımı	Finansman Gelirleri	Esas Faaliyet Gelirleri	Diğer Satışlar	Satışlar
Aden Pelet ve Orman Ürün. Yen. En. İth. İhr. San. Tic. A.Ş.	-	-	35.339.155	19.448.721	-	28.752
Pasifik Gayrimenkul Yat. İnş. A.Ş.	-	12.341	464.556	10.214.928	-	53.250
Pasifik Perakende Yiy. İçe. Hiz. A.Ş.	43.353	10.990	-	-	-	1.843.566
Pasifik - Göktürk Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	74.563
Pasifik - Levent Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	83.708
	43.353	23.331	35.339.155	29.663.649	-	2.083.839

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.2024- 31.12.2024					
	Diğer Alışlar	MDV Alımı	Finansman Gelirleri	Esas Faaliyet Gelirleri	Diğer Satışlar	Satışlar
Aden Pelet ve Orman Ürün. Yen. En. İth. İhr. San. Tic. A.Ş.	-	-	28.069.249	29.464.308	-	11.585
Keifi Yiyecek İçecek Hiz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	193.285
Pasifik Donanım ve Yaz. Tek. A.Ş.	103.665	47.060	-	-	-	-
Pasifik Gayrimenkul Yat. İnş. A.Ş.	320.400	-	-	12.176.999	48.298	23.437.402
Pasifik Tesis Yönetim A.Ş.	115	-	-	-	-	-
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	4.398
İlerleyen İnşaat ve Madencilik A.Ş.	-	-	-	-	140.969	-
Pasifik Holding A.Ş.	-	-	-	1.395.810	-	24.804
Pasifik Perakende Yiy. İçe. Hiz. A.Ş.	28.339	-	-	-	-	1.567.253
Pasifik - Göktürk Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	72.573
Pasifik - Levent Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	62.205
	452.519	47.060	28.069.249	43.037.117	189.267	25.373.505

1 Ocak- 31 Aralık 2025 tarihi içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine yapılan maaş, ücret, huzur hakkı vb. ödemelerin toplamı 6.443.022 TL'dir. (31.12.2024: 5.426.850 TL)

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.12.2025	31.12.2024
Kasa	296.762	60.474
Banka - vadesiz mevduatlar	29.586.988	47.881.624
Kredi kartı alacakları	7.376.371	1.554.744
	37.260.121	49.496.842

Şirket'in blokeli mevduatı bulunmamaktadır (31.12.2024: Bulunmamaktadır).

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in ticari alacakları aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2025	31.12.2024
Ticari alacaklar - 3. taraflardan	98.392.552	32.961.832
Ticari alacaklar - ilişkili taraflardan	449.800	37.645.162
Alacak senetleri - 3. taraflardan	163.397.125	175.567.366
Ticari alacaklar reeskontu - 3. taraflardan (-)	(10.412.249)	(12.395.006)
Ticari alacaklar reeskontu - ilişkili taraflardan (-)	(35.444)	(3.543.140)
Şüpheli ticari alacaklar - 3. taraflardan	23.134.702	16.410.089
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı - 3. taraflardan (-)	(23.134.702)	(16.410.089)
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(2.605.186)	(2.448.311)
	249.186.598	227.787.903

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri	31.12.2025	31.12.2024
Açılış Bakiyesi	(16.410.089)	(10.443.226)
Dönem Gideri	(10.597.389)	(9.176.875)
Enflasyon Etkisi	3.872.776	3.210.012
Kapanış Bakiyesi	(23.134.702)	(16.410.089)

Şirket'in ticari borçları aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Ticari borçlar - 3. taraflara	14.981.945	24.643.978
Borç senetleri - 3. taraflara	250.000	324.509
Ticari borçlar reeskontu - 3. taraflara (-)	(1.208.996)	(2.321.021)
	14.022.949	22.647.466

Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakları ve ticari borçları Not 3'de detaylı olarak açıklanmıştır.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in diğer alacak ve borçları aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2025	31.12.2024
İlişkili taraflardan alacaklar	84.101.656	103.611.910
Verilen depozito ve teminatlar	1.462.980	1.914.896
Ortaklardan alacaklar	362.069	99.658
Vergi dairesinden alacaklar	65.312	7.279.561
Diğer alacaklar- 3. taraflardan	2.000.000	-
	87.992.017	112.906.025
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Diğer çeşitli borçlar - 3. Taraflara (*)	278.205.538	2.147
Ödenecek vergi ve fonlar	1.182.520	672.960
İlişkili taraflara borçlar	-	1.179.022
	279.388.058	1.854.129
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Diğer çeşitli borçlar - 3. Taraflara (*)	612.050.312	-
	612.050.312	-

Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacakları ve diğer borçları Not 3'de detaylı olarak açıklanmıştır.

(*) 3. taraflara diğer çeşitli borçlar hesabı içerisinde yer alan bakiye, Şirket'in Rize İli, İyidere İlçesi, Hazar Mahallesi, İkizdere Caddesi No:36, İyidere/Rize adresinde bulunan fabrika binası ile içinde bulunan makine ve ekipmanlarının satın alımından kaynaklanmaktadır. Söz konusu borç, sözleşmede belirtilen ödeme ölçütlerine göre, 278.204.688 TL'lik kısmı kısa vadeli, 612.050.312 TL'lik kısmı ise uzun vadeli olarak raporlanmıştır.

Satın alınan arsa, bina, makine, ekipman ve sair taşınırıların gerçeğe uygun değerleri, LÂL Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından düzenlenen 31 Aralık 2025 tarihli iki ayrı değerleme raporu ile tespit edilmiştir. Değerleme çalışmasına göre, arsa bedeli 586.670.000 TL, yapıların toplam bedeli 242.655.000 TL ve makine, ekipman ile sair taşınırıların bedeli 50.775.000 TL (KDV hariç) olmak üzere toplam değerleme tutarı 880.100.000 TL olarak belirlenmiştir. Şirket, söz konusu arsa, yapı, makine, ekipman ve sair taşınırıları toplam 880.100.000 TL bedel ile Of Çaysan Tarım Ürünleri Entegre Tesisleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nden satın almış olup, ilgili borç tutarı bu işlemten doğmuştur.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7- STOKLAR

Stoklar	31.12.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	6.959.573	8.287.849
Mamuller	378.142.010	461.468.281
Ticari mallar	219.060	-
Diğer stoklar	657.005	1.910.779
	385.977.648	471.666.909

Mamul stokları önemli bir bölümü çuval kuru çay stoklarından meydana gelmektedir.

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2025	31.12.2024
Verilen avanslar - 3. taraflara	6.939.152	15.410.650
Gelecek aylara ait giderler	1.339.782	487.247
	8.278.934	15.897.897

NOT 9 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2025	31.12.2024
Devreden KDV	19.926.937	5.112.953
Personel avansları	500.000	412.304
Diğer KDV	2.260	2.949
İş avansları	1.067	1.769.960
	20.430.264	7.298.166

NOT 10- SATIŞ AMAÇLI DURAN VARLIKLAR

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	31.12.2025	31.12.2024
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Bina	-	4.055.125
	-	4.055.125

Şirket yönetimi tarafından daha önceki dönemde satılmasına karar verilen ve ilgili rapor döneminde satış amaçlı duran varlık olarak sınıflandırılan bir adet dairenin, satılmayarak aktifte tutulmasına yönelik karar alınmıştır. Bu nedenle alınan bu karar doğrultusunda cari dönemde ilgili varlık yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabına sınıflandırılmış olup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri üzerinden raporlanmıştır.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11- KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Banka Kredileri

Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanmalarının detayları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Banka Kredileri	509.423.063	478.926.875
Uzun Vadeli Banka Kredileri	14.150.661	31.414.112
	523.573.724	510.340.987

Şirket'in finansal borçlarının tamamı Türk Lirası cinsinden kredilerden oluşmaktadır (31.12.2024: Yabancı para cinsinden kredi bulunmamaktadır).

Şirket'in banka kredilerinin vadelerine göre ödeme tablosu aşağıdaki gibidir.

Kredi Vade Yapısı	31.12.2025	31.12.2024
1 yıl içerisinde ödenecek	509.423.063	478.926.875
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	8.204.215	18.828.511
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	5.946.446	4.733.939
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	7.851.662
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
	523.573.724	510.340.987

b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Şirket'in TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Kiralama borçları (TFRS 16)	10.803.038	3.195.369
	10.803.038	3.195.369
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Kiralama borçları (TFRS 16)	7.104.561	5.750.151
	7.104.561	5.750.151

c) Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar

Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.12.2025	31.12.2024
Kredi kartı borçları	13.944	2.625.605
	13.944	2.625.605

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönemine ait kullanım hakkı varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2025	31.12.2024
Kullanım hakkı varlıkları	19.441.883	14.394.014
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı (-)	(7.133.912)	(7.076.018)
	12.307.971	7.317.996

NOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.12.2024	Transferler	Çıkışlar	Değerlemeler	31.12.2025
Binalar	-	4.055.197	-	1.969.803	6.025.000
	-	4.055.197	-	1.969.803	6.025.000

Not 10'da detayları açıklandığı üzere Şirket tarafından önceki dönemde satış amaçlı duran varlık olarak sınıflandırılan bir adet daire, cari dönemde meydana gelene karar değişikliği doğrultusunda yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabına sınıflandırılmış ve finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri üzerinden raporlanmıştır.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - 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
1.01.2025 açılış bakiyesi	17.932.249	8.723.974	173.988.628	161.089.188	35.662.711	13.993.540	939.684	412.329.974
Alımlar	586.670.000	5.596.848	247.730.815	69.183.617	5.263.121	999.020	-	915.443.421
Çıkışlar	-	-	-	(24.870)	(12.870.408)	-	-	(12.895.278)
Yeniden Değerleme	3.507.751	(2.194.779)	2.672.514	187.800.065	-	-	-	191.785.551
31.12.2025 kapanış bakiyesi	608.110.000	12.126.043	424.391.957	418.048.000	28.055.424	14.992.560	939.684	1.506.663.668
Birikmiş Amortismanlar								
1.01.2025 açılış bakiyesi	-	-	-	-	(14.832.474)	(9.797.708)	(385.918)	(25.016.100)
Dönem gideri	-	(580.227)	(5.521.891)	(13.129.135)	(1.979.261)	(768.458)	(24.532)	(22.003.504)
Çıkışlar	-	-	-	985	6.302.071	-	-	6.303.056
Yeniden Değerleme	-	580.227	5.521.891	13.128.150	-	-	-	19.230.268
31.12.2025 kapanış bakiyesi	-	-	-	-	(10.509.664)	(10.566.166)	(410.450)	(21.486.280)
31.12.2025 net defter değeri	608.110.000	12.126.043	424.391.957	418.048.000	17.545.760	4.426.394	529.234	1.485.177.388

Şirket aktifinde yer alan arsa ve araziler, yerüstü düzenleri, binalar ile tesis makine ve cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile raporlamaktadır. Gerçeğe uygun değerler SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır.

Değerlemeye Konu Maddi Duran varlıklar	Değerleme Raporu	Rapor Tarihi	Değerleme Yöntemi	31.12.2025 Gerçeğe Uygun Değeri
Rize İkizdere Fabrika Arsa ve Fabrika Binası	2025-298	31.12.2025	Gelir Yaklaşımı	829.325.000 TL
Rize İkizdere Fabrika Tesis, Makina ve Cihazlar	2025-303	31.12.2025	Gelir Yaklaşımı	50.775.000 TL
Güneysu Ortaköy Fabrika Arsa ve Fabrika Binası	2025-300	31.12.2025	Maliyet Yaklaşımı	209.580.000 TL
Güneysu Ortaköy Fabrika Tesis, Makina ve Cihazlar	2025-302	31.12.2025	Maliyet Yaklaşımı	301.319.400 TL
Polatlı GES Arsa ve Bina	2025-301	31.12.2025	Pazar ve Maliyet Yaklaşımı	5.723.000 TL
Polatlı GES Tesis, Makina ve Cihazlar	2025-304	31.12.2025	Maliyet Yaklaşımı	65.953.600 TL

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1.01.2024 açılış bakiyesi	21.477.663	12.028.623	175.789.880	110.344.501	36.383.277	13.169.942	939.684	1.022.742	371.156.312
Alımlar	464.776	168.091	119.205	6.851.509	2.903.973	823.598	-	60.900.888	72.232.040
Çıkışlar	(4.010.190)	(3.472.740)	-	(18.030.452)	(3.624.539)	-	-	-	(29.137.921)
Transfer	-	-	-	61.923.630	-	-	-	(61.923.630)	-
Yeniden Değerleme	-	-	(1.920.457)	-	-	-	-	-	(1.920.457)
31.12.2024 kapanış bakiyesi	17.932.249	8.723.974	173.988.628	161.089.188	35.662.711	13.993.540	939.684	-	412.329.974
Birikmiş Amortismanlar									
1.01.2024 açılış bakiyesi	-	-	-	-	(15.260.583)	(9.035.976)	(361.313)	-	(24.657.872)
Dönem gideri	-	(721.403)	(7.672.266)	(12.667.295)	(1.603.759)	(761.732)	(24.605)	-	(23.451.060)
Çıkışlar	-	-	-	5.418	2.031.868	-	-	-	2.037.286
Yeniden Değerleme	-	721.403	7.672.266	12.661.877	-	-	-	-	21.055.546
31.12.2024 kapanış bakiyesi	-	-	-	-	(14.832.474)	(9.797.708)	(385.918)	-	(25.016.100)
31.12.2024 net defter değeri	17.932.249	8.723.974	173.988.628	161.089.188	20.830.237	4.195.832	553.766	-	387.313.874

Şirket aktifinde yer alan arsa ve araziler, yerüstü düzenleri, binalar ile tesis makine ve cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile raporlamaktadır. Gerçeğe uygun değerler SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1.01.2025 açılış bakiyesi	572.920	572.920
Alımlar	128.837	128.837
Çıkışlar	-	-
31.12.2025 kapanış bakiyesi	701.757	701.757

Birikmiş Amortismanlar		
1.01.2025 açılış bakiyesi	(438.183)	(438.183)
Dönem gideri	(39.206)	(39.206)
Çıkışlar	-	-
31.12.2025 kapanış bakiyesi	(477.389)	(477.389)
31.12.2025 net defter değeri	224.368	224.368

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1.01.2024 açılış bakiyesi	572.920	572.920
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
31.12.2024 kapanış bakiyesi	572.920	572.920

Birikmiş Amortismanlar		
1.01.2024 açılış bakiyesi	(387.694)	(387.694)
Dönem gideri	(50.489)	(50.489)
Çıkışlar	-	-
31.12.2024 kapanış bakiyesi	(438.183)	(438.183)
31.12.2024 net defter değeri	134.737	134.737

NOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER ile TRİK'LER

a. Karşılıklar:

31.12.2025: Şirketin cari dönemde ayırmış olduğu dava karşılığı bulunmamaktadır (31.12.2024: Bulunmamaktadır).

b. Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

31.12.2025: Bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

c. Pasifte yer almayan rehin, ipotek ve teminatlar:

31.12.2025	TL karşılığı	EURO	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	239.605.113	-	239.605.113
-Teminata verilen çekler	124.459.315	-	124.459.315
-İpotek	112.000.000	-	112.000.000
-Teminat Mektubu	3.145.798	-	3.145.798
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	7.529.960.250	60.000.000	4.512.806.250
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	12.806.250	-	12.806.250
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı (*)	7.517.154.000	60.000.000	4.500.000.000
	7.782.371.613	60.000.000	4.765.217.613

(*) Şirket'in cari yılda satın aldığı Rize ili İyidere ilçesinde bulunan fabrika binası üzerinde, önceki sahibi lehine tesis edilmiş ipotekler bulunmaktadır. Söz konusu ipoteklerin fekki amacıyla taraflar arasında protokol imzalanmış olup, rapor tarihi itibarıyla ipoteklerin kaldırılmasına yönelik süreç devam etmektedir.

31.12.2024	TL karşılığı (endeksli değerler)	TL karşılığı (tarihi değerler)	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	160.942.408	122.960.049	122.960.049
-Teminata verilen çekler	26.428.466	20.191.356	20.191.356
-İpotek	130.890.000	100.000.000	100.000.000
-Teminat Mektubu	3.623.942	2.768.693	2.768.693
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	16.762.101	12.806.250	12.806.250
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	16.762.101	12.806.250	12.806.250
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-
	177.704.509	135.766.299	135.766.299

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	999.266	793.894
	999.266	793.894

NOT 18 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.12.2025	31.12.2024
Ertelenmiş gelirler - 3. taraflardan	37.545.060	163.722.127
	37.545.060	163.722.127

Ertelenmiş gelirlerin tamamına yakını çay satışına ilişkin alınan avanslardan oluşmaktadır.

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

A) Kıdem Tazminatı Karşılığı: Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir: Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Kıdem tazminat karşılığı, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır

Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir. Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 41.828,42 TL'dir. Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.12.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılığı	2.236.024	3.038.939
	2.236.024	3.038.939

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:	31.12.2025	31.12.2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.038.939	2.578.860
Hizmet maliyeti	686.920	742.534
Faiz maliyeti	139.752	104.479
Ödenen kıdem tazminatları	(1.292.428)	(2.195.654)
Aktüeryal kayıp / kazanç	465.756	2.601.401
Enflasyon etkisi	(802.915)	(792.681)
31 Aralık itibarıyla karşılık	2.236.024	3.038.939

B) Kısa Vadeli Diğer Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.12.2025	31.12.2024
Kullanılmamış izin karşılığı	1.405.984	875.912
	1.405.984	875.912

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas sermayesi 80.000.000 TL'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal değerli 80.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in yasal kayıtlarına göre sermaye dağılımı aşağıda belirtilmiştir.

Ortaklar	%	31.12.2025	%	31.12.2024
Mehmet Erdoğan	14,43	34.624.380	13,78	11.034.809
Fatih Erdoğan	14,43	34.624.373	13,78	11.034.807
Diğer Gerçek Kişiler(*)	8,91	21.402.672	13,53	10.825.698
Halka Açık Kısım	62,23	149.348.575	58,91	47.104.686
Nominal sermaye	100	240.000.000	100	80.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		499.243.740		496.417.225
Düzeltilmiş sermaye		739.243.740		576.417.225

(*) %5'in altında pay sahibi olan gerçek kişi hissedarlar diğer başlığı altında sunulmuştur.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Mayıs 2021 tarihinde verdiği izin ile kayıtlı sermaye tavanına geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye 400.000.000 TL'dir.

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket Yönetim Kurulu tarafından, 400.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 80.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle, %200 oranında, 160.000.000 TL artırılarak 240.000.000 TL'ye çıkarılmasına yönelik karar almıştır. Başvuru sonrasında bedelli sermaye artırımına ilişkin olarak ihraç edilecek 160.000.000 TL nominal değerli payların halka arzına yönelik hazırlanan İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.10.2023 tarih ve 56/1923 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Söz konusu sermaye artırımına ilişkin yeni pay alma hakları, izahnamede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde 04.11.2025–18.11.2025 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullanılmıştır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ardından kalan 617.166,55 TL nominal değerli paylar, 24–25.11.2025 tarihlerinde iki iş günü süreyle İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz edilmiştir.

Söz konusu işlemler 24.11.2025 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, Şirket'in sermaye artırım işlemleri 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili mevzuat ve izahnamede belirtilen usul ve esaslara uygun olarak sonuçlandırılmıştır. Bu kapsamda, Şirket'in 80.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, bedelleri tamamen ve nakden ödenmek suretiyle 160.000.000 TL artırılarak 240.000.000 TL'ye yükselmiştir.

Paylara İlişkin Primler

Şirket'in hisse senetlerinin Borsa İstanbul A.Ş.'de sabit fiyat ile talep toplama yöntemiyle halka arzından kaynaklanan paylara ilişkin primlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Hisse Senedi İhraç Primleri	31.12.2025	31.12.2025
Hisse senedi ihraç primleri	64.363.176	62.511.949
	64.363.176	62.511.949

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar ile var ise satış kazanç istisnaları nedeniyle ayrılmış yedeklerdir. Şirketin yasal kayıtlarına göre;

Yedekler	31.12.2025	31.12.2024
Yasal yedekler	16.040.745	16.040.745
	16.040.745	16.040.745

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Şirket'in hasılat ve maliyetlerinin yıllara göre detayı aşağıdaki gibidir.

Hasılat	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Paketli çay satışları	92.231.811	131.239.239
Çuvallı çay satışları	570.620.460	425.835.319
Yaş çay satışları	3.533.506	23.973.007
Beyaz-yeşil çay satışları	436.014	475.721
Diğer satışlar	2.231.909	-
Satıştan iadeler (-)	(7.460.618)	(2.149.872)
	661.593.082	579.373.414
Satışların Maliyeti (-)	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Satışların Maliyeti	(516.328.278)	(446.258.649)
	(516.328.278)	(446.258.649)

NOT 22 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in faaliyet giderlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Genel yönetim giderleri (-)	(41.624.050)	(26.491.391)
Pazarlama giderleri (-)	(16.307.768)	(13.727.683)
	(57.931.818)	(40.219.074)

Niteliklerine göre faaliyet giderleri detayı aşağıdaki gibidir.

Genel Yönetim Giderleri Detayı	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Personel giderleri	(13.845.158)	(13.970.565)
Yönetim kurulu ücretleri	(6.443.022)	(5.426.850)
Vergi, resim ve harçlar	(12.012.395)	(955.011)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.918.831)	(1.289.284)
Danışmanlık giderleri	(1.018.646)	(1.119.045)
Seyahat giderleri	(791.613)	(518.139)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(720.195)	(1.257.664)
Ağırlama giderleri	(567.453)	(474.667)
Motorlu taşıt giderleri	(37.954)	(34.090)
Diğer giderler	(3.268.783)	(1.446.076)
	(41.624.050)	(26.491.391)

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Pazarlama Giderleri Detayı	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Personel giderleri	(3.591.111)	(3.951.424)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(7.049.560)	(2.992.723)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.254.514)	(1.354.481)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(1.138.751)	(1.108.837)
Enerji giderleri	(120.723)	(184.936)
Nakliye ve kargo giderleri	(1.248.937)	(1.774.518)
Vergi, resim ve harçlar	(22.062)	(10.346)
Reklam ve promosyon giderleri	(878.641)	(1.104.933)
Diğer	(1.003.469)	(1.245.485)
	(16.307.768)	(13.727.683)

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle diğer faaliyetlerden gelir ve giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Fiyat farkı gelirleri	33.927.146	48.093.291
Kira gelirleri	3.447.695	2.003.188
GES gelirleri	3.359.380	776.611
Kalkınma projesi hibe gelirleri	-	6.544.173
Hurda satış gelirleri	3.193	210.330
Diğer	1.860.730	4.647.507
	42.598.144	62.275.100

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Şüpheli ticari alacaklar karşılık gideri	(10.597.389)	(9.176.875)
Bağış ve yardım giderleri	(8.384.067)	(2.783.703)
MDV değer düşüklüğü karşılık gideri	(5.088.507)	(12.039.368)
Kur farkı zararları	(370.140)	(174.556)
Diğer	(252.927)	(565.091)
	(24.693.030)	(24.739.593)

NOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer farkı	1.969.803	-
Sabit kıymet satış karı	889.250	2.826.220
	2.859.053	2.826.220

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Sabit kıymet satış zararı	-	(221.813)
	-	(221.813)

NOT 25 - TFRS 9 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ KAZANÇ/(KAYIPLARI)

TFRS 9 Değer Düşüklüğü Kazanç/(Kayıpları)	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Beklenen kredi zararı karşılığı	(584.374)	(1.490.739)
	(584.374)	(1.490.739)

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Faiz ve adat gelirleri	35.339.155	30.919.598
Reeskont faiz gelirleri	13.385.744	8.591.144
Menkul kıymet satış karları	1.044.990	632.891
Kambiyo karları	3.958	5.753
	49.773.847	40.149.386

Finansman Giderleri	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Faiz giderleri	(226.325.472)	(222.619.424)
Reeskont faiz giderleri	(12.220.955)	(16.213.717)
Diğer finansman giderleri	(282.628)	(4.868.382)
	(238.829.055)	(243.701.523)

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
Stoklar	(18.420.700)	38.299.270
Peşin Ödenmiş Giderler	(6.274.782)	8.992.799
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	82.738.178	75.911.636
Ertelenmiş Gelirler	6.783.937	(8.879.495)
Sermaye	(138.860.804)	(177.177.628)
Hisse Senedi	(14.785.916)	(19.214.759)
Yasal Yedekler	(3.785.896)	(4.930.562)
Geçmiş Yıl Karları	47.400.511	20.499.437
Gelir Tablosu Endekslemesi	(7.112.827)	(15.647.077)
	(52.318.299)	(82.146.379)

NOT 28- VERGİ GELİR VE GİDERLERİ

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir;

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	31.12.2025	31.12.2024
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(27.535.117)	20.010.335
	(27.535.117)	20.010.335

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31.12.2025	31.12.2024
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	-	-
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	-	-
	-	-

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin TMS'lere göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Şirketin bu farklar için hesaplanan ertelenen vergi varlık veya yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detayları ile açıklanmıştır.

Geçici Farkın Niteliği	31.12.2025	31.12.2024
Nakit ve nakit benzerleri	46.126	109.558
Stoklar	(3.156.322)	(5.104.727)
Ticari Alacaklar	8.983.478	8.856.534
Diğer Alacaklar	(1.605.873)	(2.101.927)
Peşin Ödenmiş Giderler	65.796	(1.802.884)
Maddi Duran Varlıklar	(100.047.942)	(35.202.307)
Ticari Borçlar	(302.249)	(580.265)
İzin Karşılıkları	351.496	218.982
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(288.835)	(378.063)
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	764.959	1.001.273
Diğer	3.862.120	3.150.945
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü	(91.327.246)	(31.832.881)

NOT 29 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in sermayesi 240.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır. Hisse başına kâr/zarar miktarı, net dönem kâr/zararının, şirket hisselerinin yıl içindeki pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Hisse Başına Kazanç	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Net Dönem Karı/Zararı	(161.395.845)	(134.143.315)
Ağırlıklandırılmış hisse adedi	110.684.932	80.000.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	1	1
	(1,4582)	(1,6768)

NOT 30 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması kapsamında raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 800.000 TL'dir. (31.12.2024 endekslenmiş tutar: 785.340 TL)

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken şirketin hedefi, hissedarlara getiri sağlamak için şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini korumak ve sermaye maliyetini azaltmak için optimal bir sermaye yapısını sürdürmektir. Sermaye yapısını korumak veya düzeltmek için şirket, hissedarlara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, yeni hisseler çıkarabilir veya borcunu azaltmak için varlıklarını satabilir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net finansal borç/özkaynaklar oranları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Finansal Borçlar	541.481.323	519.286.507
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(37.260.121)	(49.496.842)
Net Finansal Borç	504.221.202	469.789.665
Özkaynaklar	712.390.143	537.198.014
Net Finansal Borç/ Özkaynak oranı	70,78%	87,45%

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirketin maruz kaldığı kredi risk faktörleri aşağıda yıllar itibarıyla belirtilmiştir. Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Banka Mevduatları	Diğer
31.12.2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	414.356	248.772.242	84.463.725	3.528.292	29.586.988	7.376.371
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	414.356	248.772.242	84.463.725	3.528.292	29.586.988	7.376.371
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.134.702	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.134.702)	-	-	-	-

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Alacaklar				Banka Mevduatları	Diğer
31.12.2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	34.102.022	193.685.881	103.711.568	9.194.451	48.319.852	1.554.744
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	34.102.022	193.685.881	103.711.568	9.194.451	47.881.624	1.554.744
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.410.089	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.410.089)	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere ve sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31.12.2025

A. Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	1-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Banka Kredileri	523.573.724	509.423.063	14.150.661	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan 1Yükümlülükler	17.907.599	10.803.038	7.104.561	-
B. Beklenen Vadeler	Defter Değeri	1-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	14.022.949	14.022.949	-	-
Diğer Borçlar	891.438.370	279.388.058	612.050.312	-
C. Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2024

A. Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	1-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Banka Kredileri	510.340.987	478.926.875	31.414.112	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	8.945.520	3.195.369	5.750.151	-
B. Beklenen Vadeler	Defter Değeri	1-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	22.647.466	22.647.466	-	-
Diğer Borçlar	1.854.129	1.854.129	-	-
C. Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31 Aralık 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-
10. Ticari Borçlar	(77.782)	(1.812)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(857.574)	(19.979)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(935.356)	(21.792)
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(935.356)	(21.792)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	(935.356)	(21.792)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(935.356)	(21.792)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-
25. İhracat	-	-
26. İthalat	-	-

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31 Aralık 2024	TL Karşılığı (endeksli değer)	TL Karşılığı (tarihi değer)	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(924.539)	(706.348)	(19.979)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(924.539)	(706.348)	(19.979)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(924.539)	(706.348)	(19.979)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	(924.539)	(706.348)	(19.979)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(924.539)	(706.348)	(19.979)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %20'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'luk oran, döviz kurlarında beklenen olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31.12.2025	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(187.071)	187.071
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(187.071)	187.071
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(187.071)	187.071

31.12.2024	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(184.908)	184.908
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(184.908)	184.908
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(184.908)	184.908

NOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 33 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.