



ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2025 – 31.12.2025 HESAP DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

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

1-GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2025 -31.12.2025
Şirket Unvanı : ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No : 28
Şirket Adresi : Ortaköy Köyü No:103 Güneysu / RİZE
Telefon : 0 (464) 344 12 19
Faks : 0 (464) 344 26 36
Web Adresi : www.orcay.com.tr
KEP Adresi : orcay@hs01.kep.tr
Mail Adresi : info@orcay.com.tr
Mersis No : 0644001302800019
Personel Sayısı :72

2-ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

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

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

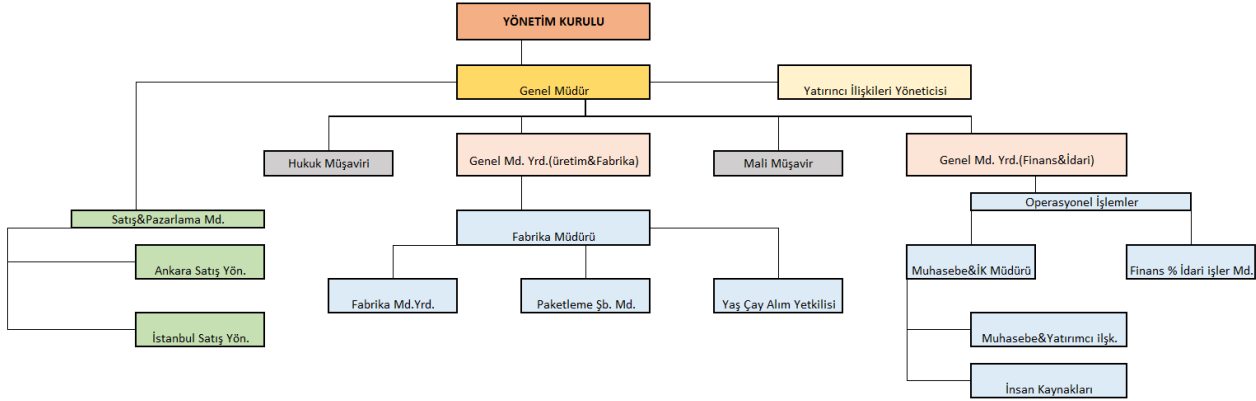
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Mehmet ERDOĞAN	34.624.380	13,79
Fatih ERDOĞAN	34.624.373	13,79
Diğer	170.751.247	72,42
TOPLAM	240.000.000,00	100,00%

Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

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

3- ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI

ORGANİZASYON ŞEMASI



4- ŞİRKETİN TARİHÇESİ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rize Ticaret Borsası’nın 2024 Türk Çay Sektörü Güncel Durum Raporuna göre Doğu Karadeniz Bölgesi’nde yeni yapılan ölçümlerde 791.287 dekar alanda yaklaşık 205.118 üretici çay tarımı yapmaktadır. Yaş çay ürün rekoltesi son dört yılda ortalama 1.250 -1.400 bin ton arasında değişirken 2023 yılında rekolte 1.355 bin tonun üzerine çıkmıştır.

Çay sektöründe üretim yapan 183 adet çay fabrikası bulunmaktadır. Bunların 48’si Çaykur, 135’i özel sektöre ait çay fabrikalarıdır. Bu fabrikaların 141’i Rize’de, 27’si Trabzon’da, 9’u Giresun’da ve 6’sı ise Artvin’de bulunmaktadır.

2023 yılında 1.355.976.636 kg yaş çay işlenmiştir. Bu yaş çaydan 270.000 ton kuru çay elde edilmiştir. Üretilen yaş çayın %57.79’u özel sektör ve %42.21’i ÇAYKUR tarafından işlenmiştir.

Türkiye’de çay pazarındaki firmalar Çaykur – Doğuş – Lipton – Ofçay – Karalı – Okumuş Çay – Orçay – Doğadan, Ofis Çay, Efor Çay şeklindedir:

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

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

6- SERMAYE YAPISI

Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyazlı	1,00	34.804.984,11	14,5
B	Nama	İmtiyazsız	1,00	68.398.338,63	85,5
			TOPLAM	240.000.000,00	100,00

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

7- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

A grubu nama yazılı 34.804.984,11 TL nominal değerli paylardan 12.608.458,26 TL nominal değerli kısmı Mehmet Erdoğan’a ve 412.608.458,26 TL nominal değerli kısmı ise Fatih Erdoğan’a aittir.

ESAS SÖZLEŞME MADDESİ 7:

A Grubu payların Yönetim Kurulu Üyeleri’nin belirlenmesinde imtiyaz hakkı bulunmaktadır.

B Grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

ESAS SÖZLEŞME MADDESİ 9

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında;

A grubu pay sahiplerinin bir paya karşılık 5 (beş) oy,

B grubu pay sahiplerinin ise bir paya karşılık 1 (Bir) oy hakkı bulunmaktadır.

ESAS SÖZLEŞME MADDESİ 18:

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında;

A grubu nama yazılı pay sahiplerinin 5 oy hakkı bulunmaktadır.

B grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptir.

8- YÖNETİM KURULU

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

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

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

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

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

Şirket yönetim kurulu 01.01.2025-31.12.2025 tarihi itibarıyla toplam 23 toplantı yapmış olup, toplantıya katılım oranı %100'dür.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi
Mehmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Genel Müdür	Üç Ay , İki Yıl
Hızır ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	YK Üyeliği	Üç Ay , İki Yıl
İrfan GÜVENDİ	Yönetim Kurulu Üyesi	YK Üyeliği	Üç Ay , İki Yıl

Adnan YANKIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	YK Üyeliği	Üç Ay , İki Yıl
Kenan KANBUR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	Üç Ay , İki Yıl

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

9- YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

Yönetim Kurulu’nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 4.5 numaralı maddesi gereği, “Denetimden Sorumlu Komite”, “Riskin Erken Saptanması Komitesi” ve “Kurumsal Yönetim Komitesi”nin oluşturulup görev tanımlarının belirlenmesine; ayrı bir “Aday Gösterme Komitesi”nin ve “Ücret Komitesi”nin oluşturulmayıp, bu komitelerin görevlerinin “Kurumsal Yönetim Komitesi” tarafından üstlenilmesine Yönetim Kurulumuz tarafından karar verilmiştir. Söz konusu komiteler 27.05.2025 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısından sonra 27.05.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile oluşturulmuştur.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

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

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE		
Adı Soyadı	Görevi	Sermayedeki Payı

		TL	%
Adnan YANKIN	Komite Başkanı	-	-
Kenan KANBUR	Komite Üyesi	-	-

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

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

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

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

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

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ			
Adı Soyadı	Görevi	Sermayedeki Payı	
		TL	%
Adnan YANKIN	Komite Başkanı	-	-
Fatih Nusret DUR	Komite Üyesi	-	-
Emel KOÇAK	Komite Üyesi	-	-

10- İNSAN KAYNAKLARI

En genel anlamıyla İnsan Kaynakları; işveren ile çalışan arasındaki süreçleri düzenleyen ve işletmelerde çalışanların çalışma ortamlarını, çalışma arkadaşlarıyla İş ve sosyal iletişimlerini doğru bir şekilde kurmalarını sağlayan departman olarak tanımlanmaktadır. İşletmeler için gerekli olan insan kaynağının doğru bir şekilde sağlanması, var olan insan kaynağının gelişiminin ve performansının artması amacıyla eğitimlerin planlanması, çalışan ihtiyaç, öneri ve şikâyetlerinin uygun kanallar ile üst

yönetime sunulması ve üst yönetim tarafından yürürlüğe konan tüm politikaların, prosedürlerin ve talimatların bütün çalışanlara iletilmesi başlıca görev ve sorumlulukları arasındadır

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

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

11- SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ KAPSAMINDAKİ ÇALIŞMALAR

Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 2.Ekim.2020 Tarih ve 31262 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nde yapılan değişiklik kapsamında yaptığı duyuruya uygun olarak mevzuata girmiştir. Şirketimiz 2024 yılına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulunun sürdürülebilirlik konusunda düzenlemelerine uygun olarak Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formunu hazırlamış ve sözkonusu raporu finansal raporlarla birlikte kamuya açıklamıştır.

12-POLİTİKALAR

BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

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

KAMUYA AÇIKLANACAK BİLGİLERİN GİZLİLİĞİNİN SAĞLANMASI İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

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

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

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

ÜCRET POLİTİKASI

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

13- FİNANSAL DURUM

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

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

Hedeflere ulaşma aşamasında Yönetim Kurulu tarafından bütün gerekli tedbirler alınır, kaynaklar sağlanır ve bu bağlamda Şirket'in çıkarları gözetilerek Şirket sevk ve idare edilir.

Yönetim Kurulu onayından geçen bu hedef ve stratejilere ait çalışmalar, mevzuata uygun sürelerde Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülür.

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

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31.12.2025

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
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

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar
	Kısa vadeli		Kısa vadeli
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
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

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.)

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

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

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

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

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

Şirketimiz 31.12.2025 itibarı ile (161.395.845) TL dönem zararı gerçekleşmiştir. Aktif toplamı 2.292.860.309.-TL olup karşılığında 712.390.143- TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

FİNANSAL RASYOLAR

31.12.2025

Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	(133.860.728)
Vergi Gelir/Gideri	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(27.535.117)
Dönem Net Kar /Zararı	(161.395.845)

LİKİDİTE ORANLARI

Cari Oran	0,9245
Asit Test Oranı	0,4723

FİNANSAL YAPI ORANLARI

Finansal Borçlar /FAVÖK	3,8656
Borç / Özkaynaklar	2,2185

KARLILIK ORANLARI

Mali Rantabilite (net kar/özkaynaklar)	(0,2266)
Ekonomik Rantabilite (Vergiden Önceki Kar+Faiz Giderleri)/Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	0,0458

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

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

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

Şirketimiz TFRS' ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre "Net Dönem Zararı oluşması nedeni ile 31.12.2025 dönemi için, kar dağıtımı yapılmamasına karar vermiştir.

• **31 Aralık 2025 tarihli Finansal Tablolar ve Sonuçları,**

Şirketimizin 31 Aralık 2025 tarihli Finansal Tabloları aşağıda sunulmaktadır.

VARLIKLAR	31.12.2025	31.12.2024
Dönen varlıklar	789.125.582	885.053.742
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.260.121	49.496.842
Ticari Alacaklar	249.186.598	227.787.903
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>414.356</i>	<i>34.102.022</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>248.772.242</i>	<i>193.685.881</i>
Diğer Alacaklar	87.992.017	112.906.025
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>84.463.725</i>	<i>103.711.568</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>3.528.292</i>	<i>9.194.457</i>
Stoklar	385.977.648	471.666.909
Peşin Ödenmiş Giderler	8.278.934	15.897.897
Diğer Dönen Varlıklar	20.430.264	7.298.166
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	-	4.055.125
Duran Varlıklar	1.503.734.727	394.766.607
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6.025.000	-
Maddi Duran Varlıklar	1.485.177.388	387.313.874
Kullanım Hakları	12.307.971	7.317.996
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	224.368	134.737
TOPLAM VARLIKLAR	2.292.860.309	1.283.875.474

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

	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)
 <i>Pay Başına Kazanç</i>	 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)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Zararlar			
	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	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
Transfer	-	-	-	-	-	-	(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	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
Transfer	-	-	-	-	-	-	(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

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	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	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	(272.844)	544.479
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	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	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	(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	(22.789.730)	(45.846.518)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	24.914.008	77.192.918
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	85.689.261	54.963.851
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7.618.963	18.675.428
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(9.736.542)	19.900.408
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	205.372	114.641
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(19.597.039)	(3.213.496)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	(126.177.067)	145.712.071
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(5.163.458)	(7.880.465)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	-	(2.463.894)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(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	2.392.965	4.282.151
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Nakit Çıkışları	(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	13.232.737	(28.984.669)
Ödenen Faiz	(226.325.472)	(222.619.424)
Alınan Faiz	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	49.496.842	28.590.551
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	37.260.121	49.496.842

14- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

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

15. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar

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

2. Yönetim Kurulu Toplantı Sayısı

Yönetim Kurulumuz 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemi içerisinde toplam 23 defa toplanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım oranı %100'dür.

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

Bulunmamaktadır.

4. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

Bulunmamaktadır.

5. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol sistemi mevcut değildir. Bağımsız denetime tabi olan Şirketimiz Vergi kanunları açısından tam tasdik hizmeti alınmaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

7. %5'i Aşan Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi

Bulunmamaktadır.

8. **Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları**
Bulunmamaktadır.
9. **Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**
Yoktur.
10. **Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar**
Bulunmamaktadır.
11. **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler**
Bulunmamaktadır.
12. **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler**
Bulunmamaktadır.
13. **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**
01.01.2025-31.12.2025 döneminde ekonomik konjonktür nedeni ile hedeflerimize ulaşamamıştır.
14. **Şirketin Dönem İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler**
Şirket cari dönem itibarıyla 8.384.067 TL bağış ve yardımda bulunmuştur.
15. **Dönem İçinde Yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Bilgiler**
ORÇAY ORTAKÖY ÇAY SANAYİ VE TİCARET A.Ş 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 MAYIS 2025 günü, saat 11:00'de, Ortaköy Köyü Ortaköy Küme Evleri Orçay Blok No:103 53390 Güneysu/Rize/TÜRKİYE adresinde, T.C. Rize Valiliği Rize Valiliği İl Müdürlüğü'nün 23.05.2025 tarih ve E-89137773-431.03-00109392849 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Ayşe ÖNEMLİ KOÇER, Sayın Rüveyde YAKAR gözetiminde yapılmıştır.
16. **Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgi;**
Bulunmamaktadır.
17. **Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**
Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu önemli bir yatırım veya faaliyetlerini etkileyen önemli bir gelişme yoktur.
18. **31.12.2025 Tarihinde Sona Eren Dönelmlere İlişkin Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Yönetime Sağlanan Mali Haklar**

Şirket yönetim kurulu 5 kişiden oluşmakta olup, 01 Ocak- 31 Aralık 2025 tarihi içerisinde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan maaş, ücret, huzur hakkı vb. ödemelerin toplamı 6.443.022 TL'dir. (01.01.-31.12.2024: 5.426.850 TL)

19 . Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Bulunmamaktadır.

20. İlişkili Taraflarla Olan İşlemler

İş bu Raporun 13.Bölümünde ayrıntılı şekilde açıklanmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

16- DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Mehmet ERDOĞAN
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

Adnan YANKIN
BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ

