

**YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

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

YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-43

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.384.836.158	1.423.135.478
Finansal yatırımlar	8	1.463.585.153	5.182.155.596
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflar	6-28	17.261.967	15.749.164
- İlişkili olmayan taraflar	6	3.008.745.881	2.667.409.041
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflar	7	63.522.492	76.219.658
Türev araçlar	9	790.230	1.115.965
Stoklar	10	4.973.870.762	5.715.628.976
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		69.525.697	13.417.237
Peşin ödenmiş giderler	11	457.142.060	582.271.732
Diğer dönen varlıklar	12	582.444.541	433.129.433
Toplam dönen varlıklar		13.021.724.941	16.110.232.280
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	8	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	15	-	-
Maddi duran varlıklar	16	13.393.199.022	10.835.555.990
Maddi olmayan duran varlıklar	17	26.118.222	26.024.656
Peşin ödenmiş giderler	11	438.030.282	512.378.059
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.557.654.005	1.288.706.047
Toplam duran varlıklar		15.415.001.531	12.662.664.752
Toplam varlıklar		28.436.726.472	28.772.897.032

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
	Dipnot		
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	7.253.793.166	8.773.403.163
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	801.049.981	2.301.243.563
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	5	396.813.539	365.675.828
Diğer finansal yükümlülükler	5	-	921.742.850
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara	6	1.775.824.906	647.373.659
Ertelenmiş gelirler	11		
-İlişkili olmayan taraflara		1.320.761.815	1.182.737.661
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	13	58.384.215	38.929.824
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	15.398.946	11.571.928
Diğer karşılıklar	21	7.009.390	8.967.690
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	17.913.144	27.090.914
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		11.646.949.102	14.278.737.080
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	1.766.010.432	2.298.527.272
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	5	454.677.687	553.072.424
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara	6	972.958.000	-
Diğer borçlar:			
- İlişkili taraflara	28	1.269.619.899	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	33.657.583	29.274.624
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		4.496.923.601	2.880.874.320
Toplam yükümlülükler		16.143.872.703	17.159.611.400
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	1.086.980.000	1.086.980.000
Sermaye düzeltme farkları		5.311.756.456	5.311.756.456
Geri alınan paylar	18	(398.361.490)	(380.782.415)
Paylara ilişkin ihraç primleri		884.712.748	884.712.748
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		294.150.912	294.150.912
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:			
- Maddi duran varlık değer artışları		2.957.497.191	2.957.497.191
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(39.343.749)	(30.128.142)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(994.548.684)	(870.360.683)
Geçmiş yıl karları		2.359.459.565	1.024.646.526
Net dönem karı		830.550.820	1.334.813.039
Toplam özkaynaklar		12.292.853.769	11.613.285.632
Toplam kaynaklar		28.436.726.472	28.772.897.032

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat	22	14.011.785.812	10.791.941.062	5.455.520.777	2.906.253.935
Satışların Maliyeti (-)	23	(12.142.944.682)	(9.112.463.071)	(4.670.034.347)	(2.412.187.762)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		1.868.841.130	1.679.477.991	785.486.430	494.066.173
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(42.078.869)	(9.723.328)	(15.431.975)	(5.243.933)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(454.852.223)	(420.593.141)	(173.759.753)	(133.933.288)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(273.245.714)	(263.959.102)	(101.276.695)	(89.180.036)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	504.664.553	378.146.166	232.301.057	139.155.959
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(33.392.920)	(18.444.010)	(22.559.073)	1.095.352
Esas Faaliyet Karı		1.569.935.957	1.344.904.576	704.759.991	405.960.227
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	764.457.907	1.767.051.234	204.999.630	402.947.300
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		2.334.393.864	3.111.955.810	909.759.621	808.907.527
Finansman Gelirleri	26	1.152.754.784	1.442.226.848	(32.630.343)	828.378.148
Finansman Giderleri (-)	26	(2.707.345.595)	(3.627.844.423)	(868.718.710)	(1.105.162.258)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(510.081.377)	(298.361.516)	(340.156.985)	(549.950.515)
Vergi Öncesi Kar		269.721.676	627.976.719	(331.746.417)	(17.827.098)
Vergi Gideri / Geliri		560.829.144	498.328.310	247.056.283	257.386.030
Dönem Vergi Gideri / Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri		560.829.144	498.328.310	247.056.283	257.386.030
Dönem Karı		830.550.820	1.126.305.029	(84.690.134)	239.558.932
Pay başına kazanç	27	0,7641	1,0362	(0,0779)	0,2204
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacaklar					
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıplar, net		(9.215.607)	(6.561.049)	(3.281.774)	(1.934.101)
-Hesaplanan Aktüeryal Kazanç Ya Da Kayıplar		(12.287.477)	(8.748.065)	(4.375.699)	(2.578.801)
-Vergi Etkisi		3.071.870	2.187.016	1.093.925	644.700
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(124.188.001)	(295.709.251)	266.706.949	(258.385.139)
-Nakit Akış Riskinden Korunma Payları		(132.887.208)	(394.279.001)	388.306.060	(344.513.519)
-Vergi Etkisi		8.699.207	98.569.750	(121.599.111)	86.128.380
Toplam Kapsamlı Gelir		697.147.212	824.034.729	178.735.041	(20.760.308)

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak-30 Eylül 2025 dönemine ait ara dönem özet özkaynaklar değişim tablosu**

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

	Ödenmiş sermaye	Geri alınan paylar	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Maddi duran varlık değer artış fonu	Geçmiş yıllar karları/zararları	Aktüeryal kazanç/(kayıp)	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2024	1.086.980.000	(211.029.614)	5.311.756.457	884.712.749	293.678.958	2.524.741.764	191.191.590	(23.465.260)	(625.216.759)	833.926.888	10.267.276.773
Transferler	-	-	-	-	501.545	-	833.425.343	-	-	(833.926.888)	-
Pay geri alım işlemleri	-	(169.752.804)	-	-	-	-	-	-	-	-	(169.752.804)
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.126.305.029	1.126.305.029
Diğer kapsamlı giderler	-	-	-	-	-	-	-	(6.561.048)	(295.709.251)	-	(302.270.299)
30 Eylül 2024	1.086.980.000	(380.782.418)	5.311.756.457	884.712.749	294.180.503	2.524.741.764	1.024.616.933	(30.026.308)	(920.926.010)	1.126.305.029	10.921.558.699
1 Ocak 2025	1.086.980.000	(380.782.415)	5.311.756.456	884.712.748	294.150.912	2.957.497.191	1.024.646.526	(30.128.142)	(870.360.683)	1.334.813.039	11.613.285.632
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.334.813.039	-	-	(1.334.813.039)	-
Pay geri alım işlemleri (*)	-	(17.579.075)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.579.075)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	830.550.820	830.550.820
Diğer kapsamlı giderler	-	-	-	-	-	-	-	(9.215.607)	(124.188.001)	-	(133.403.608)
30 Eylül 2025	1.086.980.000	(398.361.490)	5.311.756.456	884.712.748	294.150.912	2.957.497.191	2.359.459.565	(39.343.749)	(994.548.684)	830.550.820	12.292.853.769

(*) Paylara ilişkin primler, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade etmektedir.

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak-30 Eylül 2025 dönemine ait ara dönem özet nakit akış tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	Dipnot	7.520.084.754	4.187.743.508
I. Dönem net karı		830.550.821	1.126.305.030
II. Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		(1.186.489.548)	(2.495.044.617)
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	16, 17	212.708.540	186.528.523
Vergi giderleri ile ilgili düzeltmeler		(560.829.144)	(498.328.310)
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		80.953	3.015.594
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		7.500.770	1.531.883
Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltmeler	19	16.383.303	6.561.048
Dava ve/veya ceza karşılıkları (İptali) ile ilgili düzeltmeler	21	322.147	7.244.999
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı ile ilgili düzeltmeler		(32.965.581)	1.521.079
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/ (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.068.143.341)	(3.358.029.886)
Türev araçlar ile ilgili düzeltmeler		325.735	(4.075.354)
Faiz gelir / giderleri ile ilgili düzeltmeler		238.127.070	1.158.985.807
III. İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		8.283.408.810	5.590.209.817
Ticari alacaklardaki değişim		(308.371.259)	168.441.694
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(1.512.804)	6.994.887
Diğer alacaklardaki değişim		12.697.171	(2.358.472)
Stoklardaki değişim		741.677.261	3.644.835.962
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		125.129.672	(70.705.750)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(149.315.108)	(40.101.753)
Ticari borçlardaki değişim		1.128.451.247	128.245.104
Diğer borçlardaki değişim		972.958.000	(1.737.609)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim		1.269.619.900	(2.716.405.468)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		622.723.640	(59.337.994)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki değişim		12.756.490	(5.651.293)
Finansal yatırımlardaki değişim		3.718.570.443	4.944.602.826
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		138.024.157	(406.612.317)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları (I+II+III)		7.927.470.083	4.221.470.230
Vergi ödemeleri		(394.582.115)	(25.461.791)
Kıdem tazminatı ödemeleri	19	(12.803.214)	(8.264.931)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(2.696.099.396)	(2.462.714.972)
Maddi duran varlık alımları	16	(2.767.098.902)	(2.730.578.811)
Maddi olmayan duran varlık alımları	17	(3.348.270)	(15.606.159)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından elde edilen nakit		-	134.287.052
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		74.347.776	149.182.946
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.573.758.271)	(1.299.367.071)
Alınan Faizler		445.290.516	903.725.285
Finansal borçlanmalardan nakit girişleri/ (geri ödemeleri), net		(3.318.052.126)	(68.403.838)
Ödenen finansal borç faizleri		(683.417.586)	(1.964.935.717)
Pay geri alımı		(17.579.075)	(169.752.801)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		1.250.227.087	425.661.465
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.423.135.478	2.052.417.023
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		(288.526.407)	(541.735.527)
F. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	2.384.836.158	1.936.342.961

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyon ve faaliyet konusu

Temel gıda ve bakliyat sektöründe faaliyet gösteren Yayla Agro Gıda; uluslararası vizyonu, geniş ürün yelpazesi ve son teknolojiye sahip yüksek üretim kapasitesi ile sektörünün öncü şirketlerinden biri konumundadır. "Durukan Gıda ve İhtiyaç Maddeleri A.Ş." unvanı altında 1996 yılında kurulmuş olup, 2010 yılında Şirket nihai ünvanını "Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" olarak tescil ettirmiştir.

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Yayla Agro Gıda" veya "Şirket") esas faaliyet konuları;

a) Çeltik (pirinç hammaddesi), kabuklu mercimek ve doğal (tarladan doğrudan hasat edilmiş) bakliyat gibi hammaddeleri ve bulgur gibi gıda ürünlerinin tedariki, bu hammaddelerin elenmesi, kırılması, boylanması, işlenmesi ve paketli/ paketsiz üretimi, yurt içi ve yurt dışı satışı.

b) Pirinç ve bulgur gibi ürünlerin çeşitli süper gıdalar (kinoa, chia vb.) ve kurutulmuş domates, kurutulmuş mantar gibi doğal gıdalarla reçetelere uygun karıştırılarak katma değeri yüksek pişirilmeye hazır özel karışım ürünleri olarak paketli üretimi, yurtiçi ve yurtdışı satışı.

c) Geleneksel bitkisel protein bazlı bakliyat, bulgur ve pirinç ürünlerinden üretilen hazır yemek ürünlerinin (çorba, pilaki, bulgur ve pirinç pilavları, makarna, hoşaf, baklagil yemekleri, zeytinyağlılar, tahıl ve bakliyat salataları) son teknoloji makinelerle el değmeden katkısız ve koruyucusuz olarak tekniğine uygun yöntemlerle (haşlanması, sterilizasyonu vb.) hazırlanması, çeşitli soslarla lezzetlendirilmesi, 18-36 aya kadar soğuk zincir gerektirmeden duysal (lezzet) ve yapısal (vitamin ve mineral) özelliklerini kaybetmeden saklanabilen yeni nesil BPA'sız (Bisphenol A) ambalajlarda paketlenmesi, yurt içi ve yurt dışı satışı.

d) Başta buğday olmak üzere mısır, arpa, pirinç, çeltik, kabuklu mercimek gibi işlenmemiş hububat, tahıl ve bakliyat ürünlerinin yurt içi ve yurt dışı ticari mal olarak ticaretidir.

Şirket, ürünlerinde hammadde olarak kullandığı çeltik (pirinç), doğal bakliyat (mercimek, nohut, fasulye, barbunya, mısır vb.) ve bulgur vb. ürünleri, yurt içindeki çiftçilerden satın almaktadır. Operasyon büyüklüğü nedeniyle, yurt içi çiftçiler dışında yurt içi ve yurt dışı satıcılarından da tedarik etmektedir.

Yurt içi ve yurt dışı tedarikçilerinden alınan hammaddeler; Ankara ve Mersin'de bulunan iki üretim yerleşkesindeki tesislerde elenmekte, kırılmakta, boylanmakta, işlenmekte ve Türk gıda kodeksine uygun hale getirilmektedir.

İşlenen ürünlerin bir kısmı klasik gıda olarak (paketli/ paketsiz bakliyat, bulgur, pirinç) tüketiciye sunulmaktadır. Bir kısmı ise, ileri süreçlerden (proseslerden) geçirilip özel reçeteler ile katkısız koruyucusuz "pişir ye" (mevsiminde kurutulmuş sebze, baharat ve süperfood ürünleri ile zenginleştirilmiş tek pişirimlik çorba, pirinç ve bulgur karışımları), "aç ye" (pilakiler, hoşaf, zeytinyağlı bakliyat ve sebze yemekleri, tahıl ve bakliyat salataları, haşlanmış bakliyatlar) ve "ısıt ye" (çorbalar, makarnalar, pirinç ve bulgur pilavları, bakliyat yemekleri) kategorilerinde tüketime hazır yemek ürünlerini nihai ürün haline getirilmektedir.

Şirket'in, 2007 yılında Ankara ilinde üretime başlayan toplam 26.773 m² alan üzerine kurulu 28.331 m² kapalı alana sahip Ankara üretim tesisinin yıllık pirinç, bakliyat ve şeker paketleme kapasitesi 160.800 ton/yıl'dır. 2010 yılında Mersin ilinde üretime başlayan toplam 68.983 m² alan üzerine kurulu 57.125 m² kapalı alana sahip üretim tesisinin pirinç, çeltik, bakliyat ve bulgur üretim ve paketleme kapasitesi 796.800 ton/yıl, hazır yemek üretim kapasitesi 60.000.000 paket/yıl'a kadar çıkabilmektedir.

Şirket, 2018 yılında Mersin'de pirinç bakliyat segmentinde Ar-ge Merkezi'ni kurmuştur. 23 kişilik araştırmacı kadrosuna sahip olan Ar-ge Merkezi'nde sağlıklı ve yenilikçi ürünler geliştirilmektedir.

Yurt dışı pazarında ise satışlarını 20 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla T.C. Ticaret Bakanlığı "Turquality Marka Destek Programı" kapsamına alınmış olan Legurme markası ile sürdürmektedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyon ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket; ürünlerini yurt içinde ve yurt dışında bulunan bayiler, ulusal ve yerel zincir marketler, discount marketler, bunların dışında kalan ev dışı tüketim kanalı (Horeca) (oteller, restoranlar, marketler, kantinler, büfeler vb.), organize toptan ticaret (grosmarketler ile cash and carry marketler) marketleri, yardım kuruluşları, kamu kurumları, özel büyük müşteriler ve online platformlar gibi farklı satış ve dağıtım kanalları ile tüketicilere ulaştırmaktadır.

Şirket yurt içinde 81 ilde 67 bayisi ve 60.000'den fazla satış noktası aracılığı ile ürünlerini tüketicilerine ulaştırmaktadır.

Şirket BRC, IFS, TSE, Kosher, Helal, COVID-19 Güvenli Üretim, Sıfır Atık ve Güvenilir Tedarikçi belgelerine sahiptir. Ayrıca, ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi, ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi, ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi, ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi belgelerine sahiptir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

İstanbul Yolu 30. km, Saray Mahallesi, Fatih Sultan Mehmet Bulvarı, No: 327, PK: 06980, Ankara, Türkiye.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 850'dir. (31 Aralık 2024: 675 kişi).

Şirket, 20 Mayıs 2022 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş. içerisinde kote olmuş ve bu tarihten itibaren payları işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in dahil olduğu endeksler "BIST GIDA, İÇECEK / BIST SINAİ / BIST YILDIZ / BIST KATILIM 30 / BIST KATILIM 50 / BIST 100 / BIST 100-30 / BIST KATILIM TUM / BIST HALKA ARZ / BIST TUM / BIST KATILIM 100"dür. Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Hasan Gümüş	68,98	749.763.200	68,98	749.763.200
Halka açık paylar	24,52	266.560.000	24,52	266.560.000
İnova Agro Hisse Senedi serbest fon	6,50	70.656.800	6,50	70.656.800
Ödenmiş sermaye	100,00	1.086.980.000	100,00	1.086.980.000

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır ve 28 Ekim 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki finansal tablolar 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 hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, arsalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve türev finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunulan temel ekonomik çevrede geçerli işlevsel ve sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dönem sonu kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları / TL	41,4984	35,2233
Avro / TL	48,6479	36,7429

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

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

2.2 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2.3. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet 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.

a. 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

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

b. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tabloları tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminleri düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

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

- a) Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenmiştir.
- c) Şüpheli ticari alacak karşılıkları, yönetimin her finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş ödeme performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tabloları tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan fiili ödeme performansları ile varsa yeniden borç yapılandırma görüşmeleri neticesinde oluşacak koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Dava karşılıkları her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla devam eden davaların nakit çıkışına yol açabileceğini düşündüğü muhtemel sonuçları hakkında Şirket'in hukuk müşavirlerinin de görüşleri alınarak yönetim tarafından belirlenmiştir.
- e) Şirket, gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, varlıkların defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere varlıklarını gözden geçirir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değerini aştığı takdirde, aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.
- f) Şirket, stoklarında bulunan malların kullanılamaz hale gelmesi ve satışlarından iade olarak alınan malları için oluşabilecek muhtemel fire maliyetine ilişkin gerekli karşılıkları, en güncel bilgileri doğrultusunda tahmin etmekte ve ayırmaktadır.
- g) Şirket, kurumsal bütçe kapsamında ileri tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır. Burada yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarları yönetim tahminine dayalı kurumsal bütçelerden oluşmaktadır. Tahminlerde oluşacak değişiklikler ve gerçekleştirmeler Not 30'de bulunan riskten korunma etkinliği oranında değişikliğe sebep olabilir.
- h) Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, ve vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler sonucunda Şirket'in sınırsız ömre sahip olan bu varlıklarının öngörülebilir gelecekte geri kazanılabileceği sonucuna ulaşılmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

4. Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	320.827	384.506
Bankadaki nakit:	2.368.957.192	1.421.399.924
-Vadesiz mevduatlar	574.633.630	418.597.487
-Vadeli mevduatlar	1.794.323.562	1.002.802.437
Diğer hazır değerler	15.558.139	1.351.048
Toplam	2.384.836.158	1.423.135.478

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı Türk Lirası için %38,8. Vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır (31 Aralık 2024: Türk Lirası %50,09).

Diğer Hazır Değerler POS makineleri ile yapılan tahsilatlardan oluşmaktadır. Şirket'in bu şekilde yaptığı tahsilatların süreleri 1 ile 30 gün arasında değişiklik göstermektedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

5. Finansal borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	7.253.793.166	8.773.403.163
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	801.049.981	2.301.243.563
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	396.813.539	365.675.828
Kısa vadeli diğer finansal borçlar	-	921.742.850
Kısa vadeli finansal borçlar	8.451.656.686	12.362.065.404
Uzun vadeli banka kredileri	1.766.010.432	2.298.527.272
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	454.677.687	553.072.424
Uzun vadeli finansal borçlar	2.220.688.119	2.851.599.696
Toplam finansal borçlar	10.672.344.805	15.213.665.100

a) Banka kredileri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	8.054.843.147	11.074.646.726
Uzun vadeli banka kredileri	1.766.010.432	2.298.527.272
Toplam	9.820.853.579	13.373.173.998

Şirket'in banka kredilerinin büyük bir kısmı genel amaçlı işletme sermayesinin finansmanı için Türkiye'de faaliyet gösteren bankalardan alınmış kredilerden oluşmaktadır. Şirket 2023 yılı Temmuz ayı içerisinde Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan 59.635.000 ABD Doları tutarında uzun vadeli krediler kullanmıştır. Kullanılan kredinin 34.171.471 ABD Doları tutarında kısmı ödenmiştir.

Şirket'in, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali dönem sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tabloları üzerinden sağlaması gereken bir takım rasyo yükümlülükleri bulunmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla banka kredilerine karşılık olarak verilmiş olan ipotek tutarı Şirket'in hissedarlarının kişisel varlık ipoteklerinin yanı sıra sabit kıymet ipoteklerini de içermektedir. Banka kredilerine karşılık olarak verilen sabit kıymet ipoteklerinin toplam tutarı 4.618.894.400 TL'dir (31 Aralık 2024: 5.273.985.291 TL).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

5. Finansal borçlar (devamı)

a) Banka kredileri (devamı)

Şirket'in, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerine ilişkin orijinal para biriminden bakiyelerin Türk Lirası karşılıkları ve ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Etkin faiz oranı (%)	TL	Etkin faiz oranı (%)	TL
-TL	39,57	1.253.073.868	22,05	1.720.716.373
- ABD Doları	6,01	8.379.115.275	6,02	11.314.182.950
-Avro	6,82	188.664.436	6,95	338.274.675
Toplam		9.820.853.579		13.373.173.998

Banka kredilerinin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	8.054.843.147	11.074.646.726
1-2 yıl içerisinde ödenecek	564.153.266	687.402.175
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	457.227.539	527.117.196
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	414.090.483	465.325.543
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	115.082.541	350.882.305
5 yıl ve daha uzun vadeli	215.456.603	267.800.051
Toplam	9.820.853.579	13.373.173.997

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

5. Finansal borçlar (devamı)

b) Finansal kiralama borçları

Finansal kiralama borçlarının anapara ve faizlerini içeren detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli	499.046.046	631.617.867
Kısa vadeli	487.569.002	529.677.887
Faizleri (-)	(135.123.823)	(242.547.503)
Toplam	851.491.226	918.748.251

Şirket'in, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçlarına ilişkin orijinal para birimi bazında Türk Lirası karşılığı bakiyeler ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Etkin faiz oranı (%)	TL	Etkin faiz oranı (%)	TL
-TL	23,30	231.940.412	38,91	905.861.850
-USD	14,33	569.713.601	8,79	12.886.401
-EUR	8,72	49.837.213		-
Toplam		851.491.226		918.748.252

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

c) Diğer finansal borçlar

Diğer finansal borçların anapara ve faizlerini içeren detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	396.813.539	365.675.828
1-2 yıl içerisinde ödenecek	226.265.966	332.165.396
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	166.483.528	151.124.745
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	61.928.193	69.782.283
Toplam	851.491.226	918.748.252

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer finansal borçlar (*)	-	921.742.850
Toplam	-	921.742.850

(*) Diğer finansal borçlar Şirket'in çeşitli finans kurumlarından kullandığı dış ticaret finansmanı kaynaklı borçlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

5. Finansal borçlar (devamı)

c) Diğer finansal borçlar (devamı)

Şirket'in, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer finansal borçlarına ilişkin orijinal para biriminden Türk Lirası karşılığı bakiyeleri ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Etkin faiz oranı (%)	TL Karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	TL Karşılığı
-TL Karşılığı	-	-	6,6	921.742.850
Toplam		-		921.742.850

6. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	2.683.228.802	2.207.278.893
Alacak senetleri	360.586.007	541.977.901
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.068.928)	(81.847.753)
Toplam	3.008.745.881	2.667.409.041
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28)	17.261.967	15.749.164
Toplam	3.026.007.848	2.683.158.205

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların vadesi genel olarak 10-30 gün olup, kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmakta ve dolayısıyla etkin faiz yöntemini kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçmektedir (31 Aralık 2024: 30 gün).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 35.068.928 TL (31 Aralık 2024: 81.847.753 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli ticari alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen ve hukuki süreç sürecinde bulunan şirketler ve TFRS 9 uygulaması kapsamında Şirket'in genel politikası dahilinde, gecikmelere bağlı olarak değişen oranlarda karşılıklardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

6. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu şu şekildedir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	81.847.753	47.904.335
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	1.395.168	60.763.791
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(34.360.749)	(845.965)
Parasal Kayıp / Kazanç	(13.813.244)	(25.974.408)
Dönem sonu	35.068.928	81.847.753

Şüpheli alacak karşılıkları dönem içi karşılık ve iptaller içerisinde TFRS 9'a ilişkin beklenen kredi zararına yönelik ek düzeltmeleri de içermektedir.

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	1.688.764.271	548.506.555
Borç senetleri	88.273.482	105.708.404
Borç senetleri reeskontu (-)	(1.212.847)	(6.841.300)
Toplam	1.775.824.906	647.373.659

30 Eylül 2025 dönemi için borç senetlerinin ortalama vadesi 10-30 gündür (31 Aralık 2024: 10-15 gün).

Ticari borçların ödeme vadeleri tedarikçilerle yapılan sözleşmelere göre değişiklik göstermektedir. 30 Eylül 2025 dönemi için ticari borçların ortalama vadesi 10-30 gün aralığındadır. (31 Aralık 2024: 10-15 gün).

c) Uzun vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	972.958.000	-
Toplam	972.958.000	-

7. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	5.193.904	7.228.929
Diğer çeşitli alacaklar	58.328.588	68.990.729
Toplam	63.522.492	76.219.658

Diğer alacaklar ağırlıklı olarak peşin ödenen vergi, diğer vergi alacakları ve verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

b) Diğer borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

8. Finansal yatırımlar

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kur Korumalı Mevduat	1.411.823.372	3.250.096.457
Yatırım Fonları	51.761.781	575.514.246
Banka Mevduatları (*)	-	1.220.596.234
Hisse Senetleri	-	135.948.659
Toplam	1.463.585.153	5.182.155.596

(*) 3 aydan uzun vadeli banka mevduatlarından oluşmaktadır.

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur)

9. Türev araçlar

a) Riskten korunma muhasebesi

Şirket, yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında ileriki tarihlerde gerçekleştirecek olduğu yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilen ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Şirket, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, kaydedilmemiş kesin taahhüt gerçeğe uygun değer riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunan kalem ile riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş ve henüz gerçekleşmemiş döviz kuru dalgalanmalarını elimine ederek daha gerçekçi gelir tablosu sunumunu amaçlamaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla türev araçlardan kaynaklanan varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	790.230	1.115.965
Toplam	790.230	1.115.965

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

10. Stoklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	3.075.679.952	3.661.061.902
Yarı mamüller	1.275.387.122	20.792
Mamüller	423.282.275	626.599.987
Ticari mallar	232.074.677	837.471.004
Diğer stoklar	1.843.938	633.518.020
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(34.397.202)	(43.042.729)
Toplam	4.973.870.762	5.715.628.976

İlk madde ve malzemeler; işlenip satılmak amacıyla çiftçiler ile yurtiçi ve yurtdışından alınmış tahıl ve bakliyat ürünlerinden oluşmaktadır. Mamuller; hazır yemekler, işlenmiş hububat ve bakliyalardan oluşmaktadır. Temel olarak pirinç, fasulye, mercimek, mısır, nohut gibi ürünlerdir. Ticari mallar satışa hazır paketlenmiş tahıl, bakliyat, salça, yağ ve şekerden oluşmaktadır. Diğer stoklar paketleme materyalleri gibi sarf malzemelerden oluşmaktadır. Hesaplanan stok değer düşüklüğünden kaynaklı zarar satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 34.397.202 TL (31 Aralık 2024: 43.042.729 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in stokları üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklarının tamamı üzerinde sigortası bulunmaktadır.

Stoklar hesap grubunun ilk madde ve malzeme kalemlerinin içerisinde antrepoda millileşmemiş ve satışa hazır halde bekleyen, Şirket'in kayıtlarında 2.919.259.269 TL bedel ile yer alan orijinal para satın alım değerleri 70.346.309 ABD Doları bedelinde olan bakliyatlar da yer almaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla hesaplanan stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu şu şekildedir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	43.042.729	37.677.085
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	80.953	16.946.729
Parasal kayıp/ kazanç	(8.726.481)	(11.581.085)
Dönem sonu	34.397.201	43.042.729

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

11. Peşin ödenmiş giderler ve Ertelenmiş Gelirler

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	439.331.336	546.467.959
Gelecek aylara ait giderler	17.810.724	35.803.773
Toplam	457.142.060	582.271.732

Verilen avanslar ürün alımı amacıyla üçüncü taraflara verilen nakit avanslardan oluşmaktadır. Peşin ödenmiş giderler, ağırlıklı olarak, kira giderlerinden ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	438.030.282	512.378.059
Toplam	438.030.282	512.378.059

Peşin ödenmiş giderler, ağırlıklı olarak yatırımlar için verilen avanslardan oluşmaktadır.

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	1.055.906.405	884.950.747
Gelecek aylara ait gelirler	264.855.410	297.786.914
Toplam	1.320.761.815	1.182.737.661

d) Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş gelirler	1.183.637.193	-
Toplam	1.183.637.193	-

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

12. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	568.528.335	424.198.285
Personelden alacaklar	8.510.436	4.769.491
Diğer katma değer vergisi	4.555.405	3.343.205
Personel avansları	176.097	681.492
İş avansları	674.268	136.960
Toplam	582.444.541	433.129.433

13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	40.731.200	27.043.255
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	17.653.015	11.886.569
Toplam	58.384.215	38.929.824

14. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	17.387.177	26.678.687
Ödenecek diğer yükümlülükler	525.967	412.227
Toplam	17.913.144	27.090.914

15. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

16. Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemi içerisinde maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	1.365.892.715	-	-	-	1.365.892.715
Binalar	2.394.753.998	-	-	-	2.394.753.998
Tesis, makine ve cihazlar	1.538.982.831	6.320.611	(1.017)	1.374.301	1.546.676.726
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	51.299.153	-	-	-	51.299.153
Taşıtlar	25.030.643	-	-	-	25.030.643
Demirbaşlar	289.420.574	4.825.062	-	-	294.245.636
Yapılmakta olan yatırımlar	5.917.607.112	2.755.953.229	-	(1.374.301)	8.672.186.040
Toplam	11.582.987.026	2.767.098.902	(1.017)		14.350.084.911
Birikmiş amortisman:					
Binalar	(128.713.840)	(46.932.450)	-	-	(175.646.290)
Tesis, makine ve cihazlar	(482.495.057)	(132.336.433)	1.017	-	(614.830.473)
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	(27.236.739)	(7.767.703)	-	-	(35.004.442)
Taşıtlar	(10.680.871)	(704.550)	-	-	(11.385.421)
Demirbaşlar	(98.304.528)	(21.714.735)	-	-	(120.019.263)
Toplam	(747.431.035)	(209.455.871)	1.017		(956.885.889)
Net defter değeri	10.835.555.991				13.393.199.022

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde kullanılan krediler nedeniyle tesis edilmiş bulunan 4.618.894.400 TL (31 Aralık 2024: 5.273.985.291 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 21).

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

16. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemi içerisinde maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Maliyet:				
Arazi ve arsalar	1.369.316.454	-	-	1.369.316.454
Binalar	1.748.621.087	-	-	1.748.621.087
Tesis, makine ve cihazlar	1.225.510.704	4.707.345	(475.742)	1.229.742.307
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	50.520.235	-	-	50.520.235
Taşıtlar	27.021.003	-	-	27.021.003
Demirbaşlar	279.544.622	3.382.489	-	282.927.111
Yapılmakta olan yatırımlar	2.949.897.816	2.722.488.977	-	5.672.386.793
Toplam	7.650.431.921	2.730.578.811	(475.742)	10.380.534.990
Birikmiş amortisman:				
Binalar	(65.793.412)	(47.104.364)	-	(112.897.776)
Tesis, makine ve cihazlar	(335.701.386)	(106.722.070)	411.888	(442.011.568)
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihaz	(15.985.670)	(8.421.722)	-	(24.407.392)
Taşıtlar	(9.007.613)	(1.277.318)	-	(10.284.931)
Demirbaşlar	(69.855.926)	(21.187.149)	-	(91.043.075)
Toplam	(496.344.007)	(184.712.623)	411.888	(680.644.742)
Net defter değeri	7.154.087.914			9.699.890.248

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

17. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2025 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Eylül 2025
Maliyet:			
Haklar	9.346.517	2.462.881	11.809.398
Geliştirme giderleri	16.957.004	-	16.957.004
Yazılım ve lisanslar	16.703.064	885.389	17.588.453
Toplam	43.006.585	3.348.270	46.354.855
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(269.290)	(638.736)	(908.026)
Geliştirme giderleri	(441.586)	(90.844)	(532.430)
Yazılım ve lisanslar	(16.271.054)	(2.525.123)	(18.796.177)
Toplam	(16.981.930)	(3.254.703)	(20.236.633)
Net defter değeri	26.024.655		26.118.222

1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	30 Eylül 2024
Maliyet:			
Haklar	722.315	487.484	1.209.799
Geliştirme giderleri	16.957.004	15.118.674	32.075.678
Yazılım ve lisanslar	16.703.065	-	16.703.065
Toplam	34.382.384	15.606.158	49.988.542
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(13.801)	(111.165)	(124.966)
Geliştirme giderleri	(280.818)	(125.484)	(406.302)
Yazılım ve lisanslar	(14.054.592)	(1.579.251)	(15.633.843)
Toplam	(14.349.211)	(1.815.900)	(16.165.111)
Net defter değeri	20.033.173		33.823.431

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

18. Özkaynaklar

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2025	%	31 Aralık 2024
Hasan Gümüş	68,98	749.763.200	68,98	749.763.200
Halka açık paylar	24,52	266.560.000	24,52	266.560.000
İnova Agro Hisse Senedi serbest fon	6,50	70.656.800	6,50	70.656.800
Ödenmiş sermaye	100%	1.086.980.000	100%	1.086.980.000
Enflasyon düzeltmesi		5.311.756.456		5.311.756.456
Toplam		6.398.736.456		6.398.736.456
(-) Geri alınan paylar		(398.361.490)		(380.782.415)
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(354.975.005)		(338.301.303)

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihindeki sermayesi 1.086.980.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1.086.980.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2024: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.086.980.000 TL'dir (Bir milyar seksen altı milyon dokuz yüz seksen bin Türk Lirası). Bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası kıymetinde; 197.800.000 adedi nama yazılı A grubu, 197.800.000 adedi nama yazılı B grubu ve 691.380.000 adedi nama yazılı C grubu olmak üzere toplam 1.086.980.000 (bir milyar seksen altı milyon dokuz yüz seksen bin) adet paya ayrılmıştır.

A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme, yönetim kurulu başkanını seçme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. C grubu payların imtiyazı yoktur.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

19. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

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*, Şirket'in 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. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %23,35 enflasyon ve %3,08 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %23,35 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: yıllık %23,35 enflasyon ve %3,08 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %23,35 olarak elde edilen reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

19. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	33.657.583	29.274.624
Kullanılmamış izin karşılığı	15.398.946	11.571.928
Toplam	49.056.529	40.846.552

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı	%23,35	%23,35
Beklenen maaş artış oranı	%27,15	%27,15
Net iskonto oranı	%3,08	%3,08
Ortalama emeklilik olasılığı	%70,14	%70,14

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	29.274.624	34.497.342
Hizmet maliyeti	3.569.670	3.174.088
Faiz maliyeti	3.168.335	1.994.152
Yıl içinde ödenen tazminatlar (-)	(12.803.214)	(8.264.931)
Aktüeryal kazanç ya da kayıp	16.383.303	6.561.048
Parasal kayıp/kazanç	(5.935.135)	(8.473.314)
Dönem sonu	33.657.583	29.488.385

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	11.571.928	10.793.584
Yıl içerisindeki hak kazanılan/ (kullanılan), net	7.500.770	1.531.883
Parasal kayıp/kazanç	(3.673.752)	(2.132.374)
Dönem sonu	15.398.946	10.193.093

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, Şirket'in finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %25'tir (31 Aralık 2024: %25).

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2025 yılında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %25 (2024: %25), 2025 yılı sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %25 kullanılmıştır (2024 : %25).

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülükleri:</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yararlanılacak yatırım indirimi	2.188.343.734	1.514.057.837
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortismanı/ diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(948.228.339)	(557.114.610)
Kıdem tazminatı & izin karşılıkları	2.510.177	2.679.602
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	27.110.687	23.102.367
Alacak reeskontu	8.001.735	22.133.788
Stoklardaki geçici farklar	32.194.804	5.850.396
KKM kur farkı düzeltilmesi & yatırım fonu	5.783.786	42.681.573
Nakit akış riskinden korunma	240.000.474	226.061.060
Diğer	1.936.947	9.254.034
Toplam	1.557.654.005	1.288.706.047

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket'in T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, Niğde Yatırımı ile ilgili teşvik başvurusu 19 Ağustos 2020 tarihinde 513901 belge numarasıyla onaylanmıştır. Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında 2.563.746.029 TL'ye ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdadır:

Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı: %90, yatırıma katkı oranı: %50), KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği (TL cinsi kredi/kar payında 5 puan, dövizde endeksli kredi/kar payında 2 puan)

Şirket'in bu yatırımlarla ilgili sonraki dönemlerde kullanılmak üzere 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 2.188.343.734 TL vergi varlığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2024: 1.514.057.837 TL).

Mevcut analizlere göre yapılan değerlendirmeler neticesinde ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği konusunda herhangi bir değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

21. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ")

Şirket tarafından verilen teminat, rehin, ipotek (TRİ), akreditif ve kefaletlerin toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.718.288.969	6.758.878.867
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	5.718.288.969	6.758.878.867

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

21. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen ipotekler	4.618.894.400	5.273.985.291
Verilen teminat mektupları	1.099.394.569	1.484.893.576
Toplam	5.718.288.969	6.758.878.867

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipoteklerin orijinal para birimleri bazında TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
TL	2.779.658.171	3.728.950.425
ABD Doları	68.292.701	83.403.756
Avro	2.150.000	2.508.592
Toplam	2.850.100.872	3.814.862.773

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	7.009.390	8.967.690
Toplam	7.009.390	8.967.690

Dava karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	8.967.690	5.353.074
Yıl içerisinde iptaller/ödenenler/yeni ayrılan karşılıklar	322.147	7.244.999
Parasal kayıp/kazanç	(2.280.447)	(1.919.631)
Dönem sonu	7.009.390	10.678.442

Karşılık konusu olan davalar genellikle Şirket aleyhine açılmış işçi davalarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

22. Hasılat ve satışların maliyeti

a) Satışlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Yurt içi satışlar	8.115.958.620	6.911.006.710	3.067.679.498	1.887.556.569
Yurt dışı satışlar	6.256.771.799	4.181.683.452	2.518.092.611	1.131.295.859
Satış iadeleri (-)	(180.934.796)	(188.507.527)	(83.600.366)	(81.926.750)
Satış iskontoları (-)	(180.009.811)	(112.241.573)	(46.650.966)	(30.671.743)
Toplam	14.011.785.812	10.791.941.062	5.455.520.777	2.906.253.935

23. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Satışların maliyeti	12.142.944.682	9.112.463.071	4.670.034.347	2.412.187.762
Faaliyet giderleri:				
- Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	454.852.223	420.593.141	173.759.753	133.933.288
- Genel yönetim giderleri	273.245.714	263.959.102	101.276.695	89.180.036
- Araştırma ve geliştirme giderleri	42.078.869	9.723.328	15.431.975	5.243.933
Toplam	12.913.121.488	9.806.738.642	4.960.502.770	2.640.545.019

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

24. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ticari alacaklardan kur farkı gelirleri	420.012.801	318.782.159	217.671.822	121.232.356
Ticari alacaklardan konusu kalmayan karşılıklar	34.360.749	-	1.305.116	-
Reeskont faiz gelirleri	7.869.141	28.915.499	(8.588.379)	1.491.843
Masraf yansıtımları	28.519.332	-	18.242.264	-
Promosyon gelirleri	3.355.022	7.613.650	43.405	1.609.657
Hurda satış gelirleri	1.590.452	-	497.951	(1.230.888)
Sigorta hasar gelirleri	4.805.025	2.104.692	3.076.169	1.162.821
Kira gelirleri	840.384	560.505	287.377	192.690
Tazminat gelirleri	-	22.305	-	(900.580)
Diğer	3.311.647	20.147.356	(234.668)	15.598.060
Toplam	504.664.553	378.146.166	232.301.057	139.155.959

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Karşılık giderleri	1.395.168	8.259.390	18.050	(2.752.724)
7440 sayılı kanuna ilişkin vergi giderleri	-	4.331.089	-	550.822
Önceki dönem gider ve zararları	2.083.302	3.459.795	(3.607.408)	207.377
Çalışmayan kısım giderleri	24.959.916	-	24.959.916	-
Diğer	4.954.534	2.393.736	1.188.515	899.173
Toplam	33.392.920	18.444.010	22.559.073	(1.095.352)

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

25. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kur korumalı mevduat gelirleri	415.684.864	1.353.947.116	105.042.790	417.381.517
Menkul kıymet satış ve değerlendirme gelirleri	348.773.043	413.104.118	99.956.840	(14.434.217)
Toplam	764.457.907	1.767.051.234	204.999.630	402.947.300

26. Finansman gelirleri ve giderleri**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansman kaynaklı kambiyo karları	707.464.268	538.501.563	(76.652.282)	400.955.586
Faiz gelirleri	445.290.516	903.725.285	44.021.939	427.422.562
Toplam	1.152.754.784	1.442.226.848	(32.630.343)	828.378.148

b) Finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Borçlanma faiz giderleri	683.417.586	2.062.711.093	328.115.886	607.017.682
Finansman kaynaklı kambiyo zararları	1.980.655.466	1.498.360.738	522.609.086	484.749.246
Komisyon ve diğer giderler	43.272.543	66.772.592	17.993.738	13.395.330
Toplam	2.707.345.595	3.627.844.423	868.718.710	1.105.162.258

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

27. Pay başına kazanç ya da kayıp

Pay başına kazanç; dönem net karının, raporlama tarihi boyunca mevcut bulunan paylarının ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Pay başına kazanç detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Net dönem karı	830.550.821	1.126.305.028	(84.690.133)	239.558.932
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	1.086.980.000	1.086.980.000	1.086.980.000	1.086.980.000
Pay başına kar (TL) (*)	0,76	1,04	(0,08)	0,22

28. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Le Bazar Food & Beverage Distribution Srl.	17.234.967	15.749.164
Fijital Campüs 360 İşletmecilik	27.000	-
Toplam	17.261.967	15.749.164

b) İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hasan Gümüş	85.982.706	-
GMC Solar Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.	1.183.637.193	-
Toplam	1.269.619.899	-

Şirket; üst düzey kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personeller olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere hizmetlerinden dolayı sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Üst düzey yönetime yapılan ödemeler	13.253.415	9.074.230
Toplam	13.253.415	9.074.230

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**c) İlişkili taraflardan alışlar**

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Agro Pulse Gıda Tar. Ürün. San. Tic. A.Ş.	-	10.395.957	-	753.175
Le Bazar Food & Beverage Distribution Srl	265.528	1.927.565	-	662.570
Toplam	265.528	12.323.522	-	1.415.745

d) İlişkili taraflara satışlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Agro Pulse Gıda Tar. Ürün. San. Tic. A.Ş.	67.500	171.087.350	22.500	14.512.036
Le Bazar Food & Beverage Distribution Srl	13.350.906	14.255.029	3.528.289	4.643.075
Gmc Solar Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş.	117.818	406.027	37.368	22.406
Gmc Construction İnş. Tah. San. Tic. A.Ş.	67.500	67.297	22.500	20.697
Fijital Campus 360 İşletmecilik Dan. Tekn. San. Tic. A.Ş.	67.500	67.297	22.500	20.697
Alfa Beta Gıda Ticaret A.Ş.	67.500	67.297	22.500	20.697
Pacific Danışmanlık A.Ş.	67.500	67.297	22.500	20.697
GNC Ses Görüntü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45.000	33.649	15.000	10.348
Seven Agro Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	67.500	-	22.500	-
Özgün Agro Tarım İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	67.500	-	22.500	-
Filiz Agro Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	67.500	-	22.500	-
Gümüş Capital Emlak Yatırım Gayrimenkul San. Ve Tic A.Ş.	22.500	10.058	7.500	(4.545)
Toplam	14.076.224	186.061.301	3.768.157	19.266.108

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket'in başlıca finansal araçları banka kredileri, finansal kiralamalar, diğer finansal yükümlülükler, alınan avanslar, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Şirket'in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para riski, kredi riski ve likidite riskidir. Yönetimin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının Pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 18'de açıklanan çıkarılmış sermaye ve sermaye yedekleri içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket, hissedarlar, yöneticiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, şartlar el verdiğinde kâr payı ödemeleri ve gerekli olduğu takdirde yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır. Bu nedenle de nakit akış faiz oranı riski bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Yabancı para riski

Yabancı para riski Şirket'in işlevsel para birimi olan TL dışında yükümlülüklerle sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in döviz kuru risk yönetimi, döviz cinsinden aktif ve pasif hesaplarının birbirlerini dengelemeleri sağlanarak yapılmaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.099.854.980	22.667.515	3.272.277	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	560.379.090	10.252.665	2.773.054	13.387
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.836.594.620	61.447.280	5.421.921	42.159.240
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.496.828.691	94.367.460	11.467.251	42.172.627
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	363.054.923	3.858.191	2.062.626	1.974.615
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.807.156.737	23.186.114	30.992.787	6.523.221
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	3.170.211.660	27.044.305	33.055.413	8.497.836
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.667.040.351	121.411.765	44.522.664	50.670.463
10. Ticari Borçlar	1.371.549.553	29.321.632	3.158.899	23.868
11. Finansal Yükümlülükler	7.499.030.712	175.893.576	4.105.599	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	254.901.252	5.717.996	339.462	19.750
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	154.241.684	3.626.119	77.272	80
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.279.723.201	214.559.323	7.681.232	43.698
14. Ticari Borçlar	1.004.393.082	757.501	20.000.000	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.456.554.464	34.326.693	658.849	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.460.947.546	35.084.194	20.658.849	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	11.740.670.747	249.643.517	28.340.081	43.698
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a 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	(4.073.630.396)	(128.231.752)	16.182.583	50.626.765

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	Diğer
1. Ticari Alacak	982.722.989	26.613.360	1.233.235	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	417.885.719	11.616.297	237.363	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.103.295.669	159.007.050	10.289.870	346.235.176
3. Diğer				
4. DÖNEN VARLIKLAR	7.503.904.377	197.236.707	11.760.468	346.235.176
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	377.048.624	4.673.666	5.257.982	493.779
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.516.872.108	23.383.020	34.821.652	10.546.491
7. Diğer				
8. DURAN VARLIKLAR	2.893.920.732	28.056.686	40.079.634	11.040.270
9. TOPLAM VARLIKLAR	10.397.825.109	225.293.393	51.840.102	357.275.446
10. Ticari Borçlar	267.401.494	4.293.893	3.131.499	24.772
11. Finansal Yükümlülükler	11.134.741.243	280.346.737	34.292.449	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	169.767.563	4.483.177	322.655	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	95.072.706	2.615.910	79.639	126
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.666.983.006	291.739.717	37.826.242	24.898
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.679.380.593	47.678.116	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.679.380.593	47.678.116	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	13.346.363.599	339.417.833	37.826.242	24.898
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a 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	(2.948.538.490)	(114.124.440)	14.013.860	357.250.548

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Yabancı para riski (devamı)**

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'lık artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para mevduatlarının nominal değeri 27.885.784 Avro tutarında kur korumalı mevduat yapmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması		Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(532.141.252)		532.141.252
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-		-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(532.141.252)		532.141.252
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	78.724.875		(78.724.875)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-		-
6- Avro net etki (4+5)	78.724.875		(78.724.875)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	43.874.259		(43.874.259)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-		-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	43.874.259		(43.874.259)
	-		-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(409.542.118)		409.542.118

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Yabancı para riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(401.983.932)	401.983.932
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(401.983.932)	401.983.932
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	51.490.984	(51.490.984)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	51.490.984	(51.490.984)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	55.639.099	(55.639.099)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	55.639.099	(55.639.099)
	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(294.853.849)	294.853.849

Yüksek olasılıklı tahmini işlem kur riskine yönelik nakit akış riskinden korunma muhasebesi

Şirket, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ileriki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Şirket, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş ve henüz gerçekleşmemiş döviz kuru dalgalanmalarını özkaynak altında muhasebeleştirmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Şirket, kredi riskini, belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur. Şirket, sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı satış faaliyetlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Şirket'in maksimum kredi risk tutarı finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

30 Eylül 2025	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	17.261.967	3.008.745.881	-	63.522.487	2.368.957.192
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	17.261.967	3.008.745.881	-	63.522.487	2.368.957.192
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.568.708.697	-	63.522.487	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.440.037.184	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	35.068.928	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(35.068.928)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Şirket yönetimi, hem vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış, hem de vadesini geçmiş ancak karşılık ayrılmayan alacakların önemli bir kısmının, şirket hissedarları ve uluslararası firmalar olduklarından, genel olarak müşterilerinden şüpheli alacak riski beklememektedir.

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	15.749.164	2.667.409.041	-	76.219.658	1.421.399.924
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	15.749.164	2.667.409.041	-	76.219.658	1.421.399.924
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.663.177.373	-	76.219.658	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.004.231.668	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	81.847.753	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(81.847.753)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir. Finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre detaylı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Eylül 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	9.820.853.579	10.755.102.115	2.752.391.147	5.910.203.174	1.885.967.294	206.540.500
Finansal kiralama borçları	851.491.226	1.006.194.205	261.307.229	239.523.868	505.363.108	-
Ticari ve diğer borçlar	4.018.402.805	4.019.615.652	1.813.606.589	1.829.528.137	376.480.927	-
Toplam yükümlülük	14.690.747.610	15.780.911.972	4.827.304.965	7.979.255.179	2.767.811.329	206.540.500

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	13.373.173.998	13.783.336.163	3.009.960.777	8.177.223.714	2.288.976.230	307.175.442
Finansal kiralama borçları	918.748.252	1.207.373.843	140.103.718	415.338.676	651.931.449	-
Diğer finansal borçlar	921.742.850	921.742.850	-	921.742.850	-	-
Ticari ve diğer borçlar	647.373.659	654.214.270	430.140.231	151.244.350	72.829.689	-
Toplam yükümlülük	15.861.038.759	16.566.667.126	3.580.204.726	9.665.549.590	3.013.737.368	307.175.442

30. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Yoktur.