

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

1 OCAK-31 MART 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.681.492.124	1.248.782.130
Finansal yatırımlar	8	2.888.942.008	4.547.271.434
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflar	29	15.740.831	13.819.678
- İlişkili olmayan taraflar	6	2.564.574.946	2.340.615.350
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflar	7	62.157.647	66.881.719
Türev araçlar	9	-	979.244
Stoklar	10	5.768.641.163	5.015.387.108
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	11.773.444
Peşin ödenmiş giderler	11	101.160.262	510.935.568
Diğer dönen varlıklar	12	419.086.579	380.065.219
Toplam dönen varlıklar		14.501.795.560	14.136.510.894
Duran varlıklar:			
Maddi duran varlıklar	16	10.011.561.335	9.508.053.804
Maddi olmayan duran varlıklar	17	34.231.216	22.836.284
Peşin ödenmiş giderler	11	499.996.742	449.604.816
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.259.535.098	1.130.822.123
Toplam duran varlıklar		11.805.324.391	11.111.317.027
Toplam varlıklar		26.307.119.951	25.247.827.921

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

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	8.261.241.415	7.698.542.594
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	2.012.712.116	2.019.310.097
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	5	285.715.227	320.875.592
Diğer finansal yükümlülükler	5	-	808.816.882
- İlişkili olmayan taraflara	5	-	808.816.882
Ticari borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflara	6	1.363.161.234	568.061.628
Ertelenmiş gelirler	11	1.056.755.323	1.037.836.296
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	13	60.488.171	34.160.394
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	14.817.425	10.154.210
Diğer karşılıklar	22	6.904.877	7.869.027
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	12.813.042	23.771.911
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		13.074.608.830	12.529.398.631
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	1.976.159.175	2.016.926.588
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	5	405.886.874	485.313.570
Ertelenmiş gelirler		-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	29.217.084	25.688.087
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.411.263.133	2.527.928.245
Toplam yükümlülükler		15.485.871.963	15.057.326.876
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	1.086.980.000	1.086.980.000
Sermaye düzeltme farkları		4.527.824.682	4.527.824.682
Geri alınan paylar	18	(351.632.283)	(334.131.418)
Paylara ilişkin ihraç primleri		776.323.469	776.323.469
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		258.113.446	258.113.446
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:			
- Maddi duran varlık değer artışları		2.595.163.778	2.595.163.778
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(20.095.570)	(26.437.037)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(1.101.251.742)	(763.729.725)
Geçmiş yıl karları/zararları		2.070.393.850	899.113.465
Net dönem karı		979.428.358	1.171.280.385
Toplam özkaynaklar		10.821.247.988	10.190.501.045
Toplam kaynaklar		26.307.119.951	25.247.827.921

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

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2024
	Dipnot		
Hasılat	23	3.908.591.728	4.504.362.191
Satışların maliyeti (-)	23	(3.235.833.037)	(3.809.991.105)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		672.758.691	694.371.086
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	24	(4.271.701)	(8.397.763)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	24	(140.541.966)	(159.707.662)
Genel yönetim giderleri (-)	24	(86.283.352)	(85.479.253)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	142.121.935	153.092.024
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(7.034.353)	(11.654.499)
Esas faaliyet karı		576.749.254	582.223.933
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	284.178.744	763.319.242
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		860.927.998	1.345.543.175
Finansman gelirleri	27	860.722.324	366.411.806
Finansman giderleri (-)	27	(1.018.712.407)	(1.477.557.929)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)		206.754.597	475.944.176
Vergi öncesi kar		909.692.512	710.341.228
Cari dönem vergi geliri/(gideri)		-	-
Ertelenmiş vergi geliri		69.735.846	(153.956.774)
Dönem net karı		979.428.358	556.384.454
Pay başına kazanç	28	0,9169	0,5189
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar, net:		6.341.467	1.584.171
-Hesaplanan aktüeryal kazanç ya da kayıplar		8.455.289	2.112.228
-Vergi etkisi		(2.113.822)	(528.057)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:		(337.522.017)	(61.041.108)
-Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(450.029.356)	(105.329.082)
- Vergi etkisi		112.507.339	44.287.974
Toplam kapsamlı gelir		648.247.808	496.927.517

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

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak-31 Mart 2025 dönemine ait ara dönem özet öz kaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak 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	Öz kaynaklar toplamı
1 Ocak 2024	1.086.980.000	(185.175.632)	4.527.824.682	776.323.469	257.699.312	2.215.426.746	167.768.033	(20.590.448)	(548.619.250)	731.759.562	9.009.396.474
Transferler	-	-	-	-	-	-	731.759.562	-	-	(731.759.562)	-
Pay geri alım işlemleri	-	(148.955.788)	-	-	-	-	-	-	-	-	(148.955.788)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	556.384.454	556.384.454
Diğer kapsamlı gelirler	-	-	-	-	-	-	-	1.584.171	(61.041.107)	-	(59.456.936)
31 Mart 2024	1.086.980.000	(334.131.420)	4.527.824.682	776.323.469	257.699.312	2.215.426.746	899.527.595	(19.006.277)	(609.660.357)	556.384.454	9.357.368.204
1 Ocak 2025	1.086.980.000	(334.131.418)	4.527.824.682	776.323.469	258.113.446	2.595.163.778	899.113.465	(26.437.037)	(763.729.725)	1.171.280.385	10.190.501.045
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.171.280.385	-	-	(1.171.280.385)	-
Pay geri alım işlemleri	-	(17.500.865)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.500.865)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	979.428.358	979.428.358
Diğer kapsamlı gelirler	-	-	-	-	-	-	-	6.341.467	(337.522.017)	-	(331.180.550)
31 Mart 2025	1.086.980.000	(351.632.283)	4.527.824.682	776.323.469	258.113.446	2.595.163.778	2.070.393.850	(20.095.570)	(1.101.251.742)	979.428.358	10.821.247.988

(*)Şirket, 300.000.000 TL olan sermayesini, 3 Şubat 2022 ve 10 Haziran 2022 tarihlerinde almış olduğu yönetim kurulu kararlarıyla 130.000.000 TL'si iç kaynaklardan, 42.600.000 TL'si nakden karşılamak kaydıyla 472.600.000 TL' ye çıkarmıştır. Bu kararlar sırasıyla 15 Şubat 2022 ve 7 Temmuz 2022 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

(**)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-31 Mart 2025 dönemine ait ara dönem özet nakit akış tablosu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	Dipnot	1.569.457.672	2.271.920.284
I. Dönem net karı		979.428.358	556.384.455
II. Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		(1.238.999.110)	1.171.143.459
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	16, 17	62.356.432	53.234.900
Vergi giderleri ile ilgili düzeltmeler		(69.735.846)	98.985.784
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		596.747	5.477.500
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		7.191.800	156.738
Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltmeler	19	13.364.320	(1.607.937)
Dava ve/veya ceza karşılıkları (İptali) ile ilgili düzeltmeler	22	(172.308)	(646.105)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.430.684	5.727.156
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/ (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.223.131.116)	408.851.666
Türev araçlar ile ilgili düzeltmeler		979.244	(3.517.850)
Faiz gelir / giderleri ile ilgili düzeltmeler		(31.879.067)	604.481.607
III. İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		1.831.282.622	546.051.982
Ticari alacaklardaki değişim		(218.035.174)	(421.798.942)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(1.921.153)	2.721.104
Diğer alacaklardaki değişim		4.724.076	(2.096.985)
Stoklardaki değişim		(753.850.802)	1.999.582.548
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		409.775.306	(429.092.765)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(39.021.361)	28.412.025
Ticari borçlardaki değişim		795.099.606	165.030.626
Diğer borçlardaki değişim		-	(1.524.728)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim		-	(2.383.609.052)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(54.291.181)	20.704.887
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki değişim		11.554.852	14.551.727
Finansal yatırımlardaki değişim		1.658.329.426	1.761.351.948
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		18.919.027	(208.180.411)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları (I+II+III)		1.571.711.870	2.273.579.896
Kıdem tazminatı ödemeleri	19	(2.254.198)	(1.659.612)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(627.650.821)	(836.941.708)
Maddi duran varlık alımları	16	(564.976.856)	(805.454.428)
Maddi olmayan duran varlık alımları	17	(12.282.038)	(8.620.482)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		-	630.978
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından elde edilen nakit		-	139.132.703
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(50.391.927)	(162.630.479)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		605.076.204	(1.036.906.687)
Alınan Faizler		154.858.572	109.365.200
Finansal borçlanmalardan nakit girişleri/ (geri ödemeleri), net		590.698.003	(360.119.600)
Ödenen finansal borç faizleri		(122.979.506)	(637.196.499)
Pay geri alımı		(17.500.865)	(148.955.788)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/ artış		1.546.883.055	398.071.889
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.248.782.130	1.565.193.343
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		(114.173.061)	(235.774.830)
F. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	2.681.492.124	1.727.490.402

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak 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.

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak 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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 782’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:

	31 Mart 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
Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.	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 30 Nisan 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak 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, 31 Mart 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 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dönem sonu kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları / TL	37,7656	35,2233
Avro / TL	40,7019	36,7429

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 31 Mart 2025 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak 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, 31 Mart 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. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2025	2954,69	1,0000	250%
31 Aralık 2024	2684,55	1,1006	291%
31 Mart 2024	2139,47	1,3810	309%

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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.3. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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 konsolide 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

-TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

-UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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 muhasebeleştirmektedir. 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kasa	410.627	337.399
Bankadaki nakit	2.672.900.306	1.247.259.205
-Vadesiz mevduatlar	81.839.498	367.313.632
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat	2.591.060.808	879.945.573
Diğer Hazır Değerler	8.181.191	1.185.526
Toplam	2.681.492.124	1.248.782.130

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı Türk Lirası için %44,19. 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	8.261.241.415	7.698.542.594
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	2.012.712.116	2.019.310.097
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	285.715.227	320.875.592
Kısa vadeli diğer finansal borçlar	-	808.816.882
Kısa vadeli finansal borçlar	10.559.668.758	10.847.545.165
Uzun vadeli banka kredileri	1.976.159.175	2.016.926.588
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	405.886.874	485.313.570
Uzun vadeli finansal borçlar	2.382.046.049	2.502.240.158
Toplam finansal borçlar	12.941.714.807	13.349.785.323

a) Banka kredileri

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	10.273.953.531	9.717.852.690
Uzun vadeli banka kredileri	1.976.159.175	2.016.926.588
Toplam	12.250.112.706	11.734.779.278

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

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.

31 Mart 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 4.372.529.600 TL’dir (31 Aralık 2024: 4.627.850.750 TL).

5. Finansal borçlar (devamı)

a) Banka kredileri (devamı)

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Etkin faiz oranı (%)	TL	Etkin faiz oranı (%)	TL
-TL	32,48	1.292.097.172	22,05	1.509.905.341
- ABD Doları	6,5	10.543.935.764	6,02	9.928.042.486
-Avro	4,7	414.079.770	6,95	296.831.451
Toplam		12.250.112.706		11.734.779.278

Banka kredilerinin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	10.273.953.530	9.717.852.690
1-2 yıl içerisinde ödenecek	482.561.927	603.186.109
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	397.690.995	462.538.209
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	380.069.368	408.316.869
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	296.822.888	307.894.476
5 yıl ve daha uzun vadeli	419.013.998	234.990.925
Toplam	12.250.112.706	11.734.779.278

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal borçlar (devamı)

b) Finansal kiralama borçları

Finansal kiralama borçlarının anapara ve faizlerini içeren detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli	449.498.342	554.236.134
Kısa vadeli	398.257.982	464.785.181
Faizleri (-)	(156.154.223)	(212.832.153)
Toplam	691.602.101	806.189.162

Şirket’in, 31 Mart 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:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Etkin faiz oranı (%)	TL	Etkin faiz oranı (%)	TL
-TL	33,31	682.183.832	38,91	794.881.520
-USD	14,49	9.418.269	8,79	11.307.642
Toplam		691.602.101		806.189.162

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

c) Diğer finansal borçlar

Diğer finansal borçların anapara ve faizlerini içeren detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	307.029.708	320.875.592
1-2 yıl içerisinde ödenecek	235.682.713	291.470.641
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	116.910.496	132.609.919
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	31.979.183	61.233.010
Toplam	691.602.100	806.189.162

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer finansal borçlar (*)	-	808.816.882
Toplam	-	808.816.882

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal borçlar (devamı)

c) Diğer finansal borçlar (devamı)

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Etkin faiz oranı (%)	TL Karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	TL Karşılığı
-TL Karşılığı	-	-	6,6	808.816.882
Toplam		-		808.816.882

6. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

Şirket’in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	2.098.096.607	1.936.857.370
Alacak senetleri	532.282.788	475.578.276
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(65.804.449)	(71.820.296)
	2.564.574.946	2.340.615.350
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	15.740.831	13.819.678
Toplam	2.580.315.777	2.354.435.028

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)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 65.804.449 TL (31 Aralık 2024: 71.820.296 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	71.820.296	42.035.406
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	1.430.683	53.319.404
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılık	(91.424)	(742.323)
Parasal Kayıp / Kazanç	(7.355.106)	(22.792.192)
Dönem sonu	65.804.449	71.820.295

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	1.301.589.753	481.307.082
Borç senetleri	64.083.512	92.757.694
Borç senetleri reeskontu	(2.512.031)	(6.003.148)
Toplam	1.363.161.234	568.061.628

31 Mart 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. 31 Mart 2025 dönemi için ticari borçların ortalama vadesi 10-30 gün aralığındadır. (31 Aralık 2024: 10-15 gün).

7. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

Şirket’in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	5.852.325	6.343.288
Diğer çeşitli alacaklar	56.305.322	60.538.431
Toplam	62.157.647	66.881.719

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

b) Diğer borçlar

Yoktur. (31.12.2024:Yoktur)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. Finansal yatırımlar

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kur Korumalı Mevduat	2.587.246.531	2.851.915.676
Yatırım Fonları	301.695.477	505.005.965
Uzun Vadeli Banka Mevduatları	-	1.071.056.684
Hisse Senetleri	-	119.293.109
Toplam	2.888.942.008	4.547.271.434

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

Yoktur. (31.12.2024: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.

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	979.244
Toplam	-	979.244

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla türev araçlardan kaynaklanan yükümlülük yoktur.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. Stoklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	4.587.322.253	3.212.532.294
Yarı mamüller	58.783.382	18.245
Mamüller	409.042.394	549.833.012
Ticari mallar	524.540.245	734.869.477
Diğer stoklar	223.865.885	555.903.493
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(34.912.996)	(37.769.413)
Toplam	5.768.641.163	5.015.387.108

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, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 34.912.996 TL (31 Aralık 2024: 37.769.413 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in stokları üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: yoktur).

Şirket’in 31 Mart 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 2.654.949.287 TL bedel ile yer alan orijinal para satın alım değerleri 70.300.731 ABD Doları bedelinde olan bakliyatlar da yer almaktadır.

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	37.769.413	33.061.133
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	596.747	14.870.525
Parasal Kayıp / Kazanç	(3.453.164)	(10.162.245)
Dönem sonu	34.912.996	37.769.413

11. Peşin ödenmiş giderler ve Ertelenmiş Gelirler

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	80.164.038	479.518.242
Gelecek aylara ait giderler	20.996.224	31.417.326
Toplam	101.160.262	510.935.568

Verilen avanslar ürün alımı amacıyla üçüncü taraflara verilen nakit avanslardan oluşmaktadır.

Peşin ödenmiş giderler, ağırlıklı olarak peşin ödenen finansman giderleri, kira giderlerinden ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	499.996.742	449.604.816
Toplam	499.996.742	449.604.816

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

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	920.010.869	776.532.309
Gelecek aylara ait gelirler	136.744.454	261.303.987
Toplam	1.056.755.323	1.037.836.296

d) Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

12. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	409.461.560	372.228.257
Personelden Alacaklar	6.083.764	4.185.164
Diğer Katma Değer Vergisi	2.765.286	2.933.617
Personel Avansları	204.927	598.000
İş Avansları	571.042	120.181
Toplam	419.086.579	380.065.219

13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	33.530.290	23.730.090
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	26.957.881	10.430.304
Toplam	60.488.171	34.160.394

14. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	12.270.249	23.410.187
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	542.793	361.724
Toplam	12.813.042	23.771.911

15. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemi içerisinde maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	1.198.552.380	-	-	-	1.198.552.380
Binalar	2.101.364.239	-	-	-	2.101.364.239
Tesis, makine ve cihazlar	1.350.436.616	3.191.368	(1.017)	1.374.301	1.355.001.268
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	45.014.313	-	-	-	45.014.313
Taşıtlar	21.964.051	-	-	-	21.964.051
Demirbaşlar	253.962.639	2.480.619	-	-	256.443.258
Yapılmakta olan yatırımlar	5.192.620.189	559.304.869	-	-1.374.301	5.750.550.757
Toplam	10.163.914.427	564.976.856	(1.017)	-	10.728.890.266
Birikmiş amortisman:					
Binalar	(112.944.653)	(13.576.678)	-	-	(126.521.331)
Tesis, makine ve cihazlar	(423.382.886)	(38.958.147)	1.017	-	(462.340.016)
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	(23.899.870)	(2.316.120)	-	-	(26.215.990)
Taşıtlar	(9.372.320)	(339.880)	-	-	(9.712.200)
Demirbaşlar	(86.260.894)	(6.278.501)	-	-	(92.539.394)
Toplam	(655.860.623)	(61.469.326)	1.017	-	(717.328.931)
Net defter değeri	9.508.053.804				10.011.561.335

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde kullanılan krediler nedeniyle tesis edilmiş bulunan 4.372.529.600 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 22).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemi içerisinde maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2024
Maliyet:				
Arazi ve arsalar	1.201.556.666	-	-	1.201.556.666
Binalar	1.534.391.349	-	-	1.534.391.349
Tesis, makine ve cihazlar	1.075.369.064	2.982.485	(457.593)	1.077.893.956
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	44.330.822	-	-	44.330.822
Taşıtlar	23.710.564	-	-	23.710.564
Demirbaşlar	245.296.623	1.023.075	-	246.319.698
Yapılmakta olan yatırımlar	2.588.495.427	801.448.869	-	3.389.944.296
Toplam	6.713.150.515	805.454.429	(457.593)	7.518.147.351
Birikmiş amortisman:				
Binalar	(57.732.828)	(13.727.530)	-	(71.460.358)
Tesis, makine ve cihazlar	(294.573.424)	(29.849.828)	396.177	(324.027.075)
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	(14.027.209)	(2.451.506)	-	(16.478.715)
Taşıtlar	(7.904.059)	(429.740)	-	(8.333.799)
Demirbaşlar	(61.297.631)	(6.118.321)	-	(67.415.952)
Toplam	(435.535.151)	(52.576.925)	396.177	(487.715.899)
Net defter değeri	6.277.615.364			7.030.431.452

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2025 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Mart 2025
Maliyet:			
Haklar	8.201.442	215.003	8.416.445
Yazılım ve lisanslar	14.656.713	883.112	15.539.825
Geliştirme giderleri	14.879.542	11.183.923	26.063.465
Toplam	37.737.697	12.282.038	50.019.735
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(236.298)	(128.446)	(364.744)
Yazılım ve lisanslar	(14.277.629)	(728.959)	(15.006.588)
Geliştirme giderleri	(387.486)	(29.701)	(417.187)
Toplam	(14.901.413)	(887.106)	(15.788.519)
Net defter değeri	22.836.284		34.231.216

1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	31 Mart 2024
Maliyet:			
Haklar	633.822	888.213	1.522.035
Yazılım ve lisanslar	14.656.712	-	14.656.712
Geliştirme giderleri	14.879.541	7.732.269	22.611.810
Toplam	30.170.075	8.620.482	38.790.557
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(12.110)	(11.062)	(23.172)
Yazılım ve lisanslar	(12.332.713)	(608.107)	(12.940.820)
Geliştirme giderleri	(246.415)	(38.806)	(285.221)
Toplam	(12.591.238)	(657.975)	(13.249.213)
Net defter değeri	17.578.837		25.541.344

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. Özkaynaklar

a) Sermaye

Şirket’in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 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
Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.	6,50%	70.656.800	6,50%	70.656.800
Ödenmiş sermaye	100%	1.086.980.000	100%	1.086.980.000
Enflasyon düzeltmesi		4.527.824.682		4.527.824.682
Toplam		5.614.804.682		5.614.804.682
(-) Geri alınan paylar		(351.632.283)		(334.131.418)
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(333.781.384)		(159.561.482)

Şirketin 31 Mart 2025 tarihindeki sermayesi 1.086.980.000 adet hissedenden 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.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.086.980.000 TL’dir (BirmilyarseksenaltımilyondokuzyüzseksenbinTürkLirası). 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 (birmilyarseksenaltımilyondokuzyüzseksenbin) 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 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*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	29.217.084	25.688.087
Kullanılmamış izin karşılığı	14.817.425	10.154.210
Toplam	44.034.509	35.842.297

	31 Mart 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:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem Başı	25.688.087	30.270.950
Hizmet maliyeti	7.027.649	2.113.068
Faiz maliyeti	6.336.671	1.826.105
Yıl içinde ödenen tazminatlar (-)	(2.254.198)	(1.659.612)
Aktüeryal kazanç ya da kayıp	(5.232.526)	(1.584.171)
Parasal kayıp/kazanç	(2.348.599)	(3.962.938)
Dönem Sonu	29.217.084	27.003.402

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı	10.154.210	9.471.223
Dönem Gideri	7.191.800	5.355.463
Parasal Kayıp/Kazanç	(2.528.585)	(4.672.476)
Dönem Sonu	14.817.425	10.154.210

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak 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, şirketin 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.

31 Mart 2024 itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %25’tir (31 Mart 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 muhasebeleşirmektedir. 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>	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yararlanılacak yatırım indirimi (*)	1.349.918.625	1.328.565.270
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(444.165.224)	(488.860.534)
Kıdem tazminatı & izin karşılıkları	5.984.735	2.351.315
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	(7.359.579)	20.272.014
Alacak reeskontu	17.808.139	19.422.100
Stoklardaki geçici farklar	21.202.681	5.133.643
KKM kur farkı düzeltmesi & yatırım fonu	29.479.842	37.452.503
Nakit akış riskinden korunma	292.736.792	198.365.522
Diğer	(6.070.913)	8.120.290
Toplam	1.259.535.098	1.130.822.123

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak 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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 1.349.918.625 TL vergi varlığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2024: 1.328.565.270 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:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	5.830.161.761	5.930.824.776
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	5.830.161.761	5.930.824.776

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen İpotekler	4.372.529.600	4.627.850.750
Verilen Teminat Mektupları	1.457.632.161	1.302.974.026
Toplam	5.830.161.761	5.930.824.776

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
TL	3.188.538.933	3.272.103.555
ABD Doları	2.560.219.028	2.577.840.716
Avro	81.403.800	80.880.505
Toplam	5.830.161.761	5.930.824.776

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	6.904.877	7.869.027
Toplam	6.904.877	7.869.027

Dava karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem başı	7.869.027	3.743.505
Yıl içerisinde iptaller/ödenenler/yeni ayrılan karşılıklar	(172.308)	(514.917)
Parasal kayıp	(791.842)	-
Dönem sonu	6.904.877	3.228.588

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

23. Hasılat ve satışların maliyeti

a) Satışlar

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Yurt içi satışlar	2.573.022.352	2.820.537.100
Yurt dışı satışlar	1.422.584.095	1.787.574.565
Satış iadeleri (-)	(38.233.860)	(67.154.136)
Satış iskontoları (-)	(48.780.859)	(36.595.338)
Toplam	3.908.591.728	4.504.362.191

a) Satışların Maliyeti

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Hammadde maliyeti	2.968.582.186	3.664.670.027
Personel giderleri	98.664.301	50.635.881
Amortisman ve itfa payı giderleri	54.105.393	46.596.451
Kira giderleri	41.538.538	-
Nakliye giderleri	23.902.637	11.844.877
Bakım ve onarım giderleri	12.630.412	4.881.508
Elektrik, su ve doğalgaz giderleri	12.051.901	17.035.576
Sigorta giderleri	8.768.411	5.720.867
Yemek giderleri	5.670.274	3.177.283
Lisans ve belge giderleri	2.381.619	376.975
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	744.801	26.300
Ulaşım ve konaklama giderleri	727.400	200.691
Vergi, resim ve harç giderleri	638.987	85.475
Temsil ve ağırlama giderleri	352.910	38.880
Akaryakıt giderleri	75.149	423.689
Diğer giderler	4.998.118	4.276.625
Toplam	3.235.833.037	3.809.991.105

24. Niteliklerine göre giderler

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Satışların maliyeti	3.235.833.037	3.809.991.105
Faaliyet giderleri:		
- Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	140.541.966	159.707.662
- Genel yönetim giderleri	86.283.352	85.479.253
- Araştırma ve geliştirme giderleri	4.271.701	8.397.763
Toplam	3.466.930.056	4.063.575.783

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. Niteliklerine göre giderler (devamı)

Amortisman ve itfa payları ile personel giderlerinin masraf merkezi bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Satışların maliyeti	54.105.393	46.596.451
Faaliyet giderleri:		
- Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	500.308	28.748
- Genel yönetim giderleri	4.704.369	2.796.089
- Araştırma ve geliştirme giderleri	3.046.362	3.813.612
Toplam	62.356.432	53.234.900

Personel Giderleri	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Satışların maliyeti	98.664.301	50.635.881
Faaliyet giderleri:		
- Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	32.767.518	14.652.952
- Genel yönetim giderleri	30.976.116	23.854.831
- Araştırma ve geliştirme giderleri	1.822.360	5.359.902
Toplam	164.230.295	94.503.566

25. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Ticari alacaklardan kur farkı gelirleri	125.818.064	121.926.456
Masraf Yansıtmaları	9.743.194	-
Promosyon gelirleri	3.072.034	-
Sigorta gelirleri	1.054.536	787.757
Hurda satış gelirleri	550.110	1.201.071
Kira gelirleri	260.300	174.210
Ticari alacaklardan konusu kalmayan karşılıklar	91.424	-
Reeskont gelirleri	-	23.100.440
Diğer	1.532.273	5.902.090
Toplam	142.121.935	153.092.024

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Önceki Dönem Gider ve Zararları	4.768.300	2.857.770
Karşılık giderleri	1.430.684	5.931.426
Reeskont giderleri	7.382	-
7440 sayılı kanuna ilişkin vergi giderleri	-	2.692.423
Diğer	827.987	172.880
Toplam	7.034.353	11.654.499

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Kur korumalı mevduat gelirleri	199.815.425	523.175.883
Menkul kıymet satış gelirleri	84.363.319	184.999.933
Menkul kıymet değerlendirme gelirleri	-	55.143.426
Toplam	284.178.744	763.319.242

27. Finansman gelirleri ve giderleri

a) Finansman gelirleri

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Finansman kaynaklı kambiyo karları	705.863.751	257.046.606
Faiz gelirleri	154.858.573	109.365.200
Toplam	860.722.324	366.411.806

b) Finansman giderleri

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Borçlanma faiz giderleri	122.979.506	749.604.190
Finansman kaynaklı kambiyo zararları	876.309.512	686.950.865
Komisyon ve diğer giderler	18.512.508	41.002.874
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer zararı	910.881	-
Toplam	1.018.712.407	1.477.557.929

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. Pay başına kazanç ya da kayıp

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

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Net dönem karı	979.428.358	556.384.454
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	1.068.233.871	1.072.267.623
Pay başına kar (TL) (*)	0,92	0,52

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir.

29. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Le Bazar Food & Beverage Distribution Srl.	15.740.831	13.819.678
Toplam	15.740.831	13.819.678

b) İlişkili taraflardan diğer borçlar

Yoktur.

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;

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Üst düzey yönetime yapılan ödemeler	1.984.918	3.252.693
Toplam	1.984.918	3.252.693

29. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) İlişkili taraflardan alışlar

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Agro Pulse Gıda Tar. Ürün. San. Tic. A.Ş.	-	8.878.702
Toplam	-	8.878.702

d) İlişkili taraflara satışlar

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Le Bazar Food & Beverage Distribution Srl	4.779.715	5.464.775
Gmc Solar Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş.	38.559	71.615
Agro Pulse Gıda Tar. Ürün. San. Tic. A.Ş.	22.500	144.129.902
Gmc Construction İnş. Tah. San. Tic. A.Ş.	22.500	21.454
Fijital Campus 360 İşletmecilik Dan. Tekn. San. Tic. A.Ş.	22.500	21.454
Alfa Beta Gıda Ticaret A.Ş.	22.500	21.454
Pacific Danışmanlık A.Ş.	22.500	21.454
Seven Agro Tarım San. Tic. A.Ş.	22.500	-
Özgün Agro Tarım San. Tic. A.Ş.	22.500	-
Filiz Agro Tarım San. Tic. A.Ş.	22.500	-
GNC Ses Görüntü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.000	10.358
Gümüş Capital Emlak Yatırım Gayrimenkul San. Ve Tic A.Ş.	7.500	4.720
Gmc Agro Lisanslı Depoculuk San. A.Ş.	-	21.454
Toplam	5.020.774	149.788.640

30. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket'in başlıca finansal araçları banka kredileri, finansal kiralama, 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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. 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, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	Diğer
1. Ticari Alacak	837.970.634	21.191.043	925.711	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	185.111.277	1.737.022	2.936.118	13.387
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.093.503.627	170.320.219	13.504.864	244.406.926
3. Diğer				
4. DÖNEN VARLIKLAR	8.116.585.538	193.248.284	17.366.693	244.420.313
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar	374.430.477	5.145.805	4.424.758	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.138.195.351	18.270.800	26.436.659	8.738.050
7. Diğer				
8. DURAN VARLIKLAR	2.512.625.828	23.416.605	30.861.417	8.738.050
9. TOPLAM VARLIKLAR	10.629.211.366	216.664.889	48.228.110	253.158.363
10. Ticari Borçlar	557.278.457	5.291.219	1.935.956	742
11. Finansal Yükümlülükler	10.701.040.272	251.301.866	29.740.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	211.073.167	5.213.532	324.734	19.750
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	28.468.521	631.418	113.464	91
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.497.860.417	262.438.036	32.114.153	20.583
14. Ticari Borçlar				
15. Finansal Yükümlülükler	1.415.058.324	37.469.505	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.415.058.324	37.469.505	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	12.912.918.741	299.907.541	32.114.153	20.583
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	(2.283.707.375)	(83.242.652)	16.113.957	253.137.780

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	Diğer
1. Ticari Alacak	862.326.129	23.352.863	1.082.147	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	366.689.065	10.193.144	208.282	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.355.559.388	139.526.535	9.029.222	303.816.683
3. Diğer				
4. DÖNEN VARLIKLAR	6.584.574.582	173.072.542	10.319.651	303.816.683
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	330.855.067	4.101.079	4.613.808	433.284
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.208.521.228	20.518.284	30.555.529	9.254.403
7. Diğer				
8. DURAN VARLIKLAR	2.539.376.295	24.619.363	35.169.337	9.687.687
9. TOPLAM VARLIKLAR	9.123.950.877	197.691.905	45.488.988	313.504.370
10. Ticari Borçlar	234.641.194	3.767.833	2.747.848	21.737
11. Finansal Yükümlülükler	9.770.584.815	246.000.469	30.091.160	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	148.968.740	3.933.927	283.126	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	83.425.013	2.295.425	69.882	111
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	10.237.619.762	255.997.654	33.192.016	21.848
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.473.633.752	41.836.902	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.473.633.752	41.836.902	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	11.711.253.514	297.834.556	33.192.016	21.848
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	(2.587.302.637)	(100.142.651)	12.296.972	313.482.522

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. 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’lık 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 yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10’lık 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 12.210.094 ABD Doları tutarında ve değeri 47.885.784 Avro tutarında kur korumalı mevduat yapmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 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	(314.370.869)		314.370.869
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-		-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(314.370.869)		314.370.869
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	65.586.867		(65.586.867)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-		-
6- Avro net etki (4+5)	65.586.867		(65.586.867)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	48.477.500		(48.477.500)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-		-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	48.477.500		(48.477.500)
	-		-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(200.306.502)		200.306.502

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. 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	(352.735.464)	352.735.464
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(352.735.464)	352.735.464
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	45.182.641	(45.182.641)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro net etki (4+5)	45.182.641	(45.182.641)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	48.822.557	(48.822.557)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	48.822.557	(48.822.557)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(258.730.266)	258.730.266

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.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. 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.

31 Mart 2025	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)	15.740.831	2.564.574.946	-	62.157.647	2.672.900.306
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	15.740.831	2.564.574.946	-	62.157.647	2.672.900.306
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.392.834.663	-	62.157.647	-
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	-	1.171.740.282	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	65.804.449	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(65.804.449)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. 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		İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalarda ki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	13.819.678	2.340.615.350		66.881.719	1.247.259.205
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	13.819.678	2.340.615.350	-	66.881.719	1.247.259.205
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.459.415.646	-	66.881.719	-
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	-	881.199.704	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	71.820.296	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(71.820.296)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. 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 detayı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

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

31.03.2025						
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	12.250.112.705	13.306.694.926	4.313.039.792	6.573.630.079	1.913.464.224	506.560.832
Finansal kiralama borçları	691.602.101	879.783.538	114.032.142	324.579.802	441.171.595	
Ticari ve diğer borçlar	1.363.161.234	1.365.707.978	417.083.551	889.280.352	59.344.074	
Toplam yükümlülük	14.304.876.040	15.552.186.442	4.844.155.485	7.787.490.233	2.413.979.893	506.560.832

31.12.2024						
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	11.734.779.278	12.094.691.029	2.641.199.864	7.175.403.192	2.008.545.677	269.542.295
Finansal kiralama borçları	806.189.162	1.059.454.215	122.939.117	364.454.069	572.061.028	
Diğer finansal borçlar	808.816.882	808.816.882	-	808.816.882	-	
Ticari ve diğer borçlar	568.061.628	574.064.173	377.442.234	132.714.871	63.907.067	
Toplam yükümlülük	13.917.846.950	14.537.026.299	3.141.581.215	8.481.389.014	2.644.513.772	269.542.295

31. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Yoktur.