YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2024 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 2024 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.452.685.638	1.539.766.866
Finansal yatırımlar	8	4.521.792.665	7.846.813.476
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflar	6-28	14.291.360	19.539.073
- İlişkili olmayan taraflar	6	1.504.678.772	1.622.704.677
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflar	7	16.959.724	15.190.348
Türev araçlar	9	836.356	-
Stoklar	10	3.454.087.799	6.190.783.556
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		27.532.484	-
Peşin ödenmiş giderler	11	267.296.918	214.251.962
Diğer dönen varlıklar	12	346.879.260	316.794.073
Toplam dönen varlıklar		**11.607.040.976**	**17.765.844.031**
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	8	-	384.525.306
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	15	-	136.872.500
Maddi duran varlıklar	16	7.277.063.794	5.367.148.783
Maddi olmayan duran varlıklar	17	25.375.057	15.029.312
Peşin ödenmiş giderler	11	426.374.128	538.294.345
Ertelenmiş vergi varlığı	21	855.401.881	451.362.815
Toplam duran varlıklar		**8.584.214.860**	**6.893.233.061**
Toplam varlıklar		**20.191.255.836**	**24.659.077.092**

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	3.141.925.897	3.868.232.521
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	4.707.755.037	5.173.379.856
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	5	392.212.298	533.181.381
Diğer finansal yükümlülükler	5	760.360.000	27.139.930
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara	6	410.867.445	314.655.243
Diğer borçlar:			
- İlişkili taraflara	7-28	-	2.037.905.108
- İlişkili olmayan taraflara	7	-	1.303.591
Ertelenmiş gelirler	11	375.280.314	673.373.396
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	4.303.387
Türev araçlar	9	-	2.221.062
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	13	29.602.810	30.213.742
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	7.647.075	8.097.576
Diğer karşılıklar	22	8.011.194	4.015.990
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	9.045.982	8.755.492
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**9.842.708.052**	**12.686.778.275**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	1.592.335.291	3.848.484.922
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	5	540.504.254	388.247.916
Ertelenmiş gelirler	11	-	6.956.118
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	22.122.813	25.880.639
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**2.154.962.358**	**4.269.569.595**
Toplam yükümlülükler		**11.997.670.410**	**16.956.347.870**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	1.086.980.000	1.086.980.000
Sermaye düzeltme farkları		3.713.488.068	3.713.488.068
Geri alınan paylar	18	(285.671.062)	(158.318.901)
Paylara ilişkin ihraç primleri		663.730.305	663.730.305
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		220.700.465	220.324.195
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:			
- Maddi duran varlık değer artışları		1.894.114.924	1.894.114.924
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(22.526.375)	(17.604.137)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(690.898.263)	(469.050.899)
Geçmiş yıl karları		768.689.397	143.435.994
Net dönem karı		844.977.967	625.629.673
Toplam özkaynaklar		**8.193.585.426**	**7.702.729.222**
Toplam kaynaklar		**20.191.255.836**	**24.659.077.092**

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

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 2024	**1 Ocak - 30 Eylül 2023**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2024**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2023**
Hasılat	22	8.096.343.522	18.548.855.178	2.180.333.462	5.493.541.132
Satışların Maliyeti (-)	23	(6.836.363.443)	(16.416.944.107)	(1.809.674.520)	(4.633.684.460)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		**1.259.980.079**	**2.131.911.071**	**370.658.942**	**859.856.672**
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(7.294.647)	(19.731.649)	(3.934.110)	(8.812.709)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(315.537.912)	(321.336.194)	(100.479.599)	(114.670.681)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(198.027.728)	(179.825.091)	(66.904.758)	(76.114.425)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	283.693.290	533.072.512	104.397.758	105.386.256
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(13.837.088)	(28.550.781)	821.756	(12.754.700)
Esas Faaliyet Karı		**1.008.975.994**	**2.115.539.868**	**304.559.989**	**752.890.413**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	1.325.679.387	1.592.905.693	302.299.628	849.803.433
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		**2.334.655.381**	**3.708.445.561**	**606.859.617**	**1.602.693.846**
Finansman Gelirleri	26	1.081.989.230	536.685.684	621.466.890	97.562.216
Finansman Giderleri (-)	26	(2.721.685.981)	(2.078.354.065)	(829.116.212)	(897.226.699)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(223.837.150)	(1.064.930.492)	(412.584.563)	(1.552.367.130)
Vergi Öncesi Kar		**471.121.480**	**1.101.846.688**	**(13.374.268)**	**(749.337.767)**
Vergi Gideri / Geliri		**373.856.487**	**154.899.337**	**193.096.469**	**109.077.519**
Dönem Vergi Gideri / Geliri		-	(142.685.664)	-	3.098.605
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri		373.856.487	297.585.001	193.096.469	105.978.914
Dönem Karı		**844.977.967**	**1.256.746.025**	**179.722.201**	**(640.260.248)**
Pay başına kazanç	27	0,7774	1,1562	0,1653	(0,5890)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacaklar					
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıplar, net		**(4.922.238)**	**(14.450.474)**	**(1.451.003)**	**(9.158.778)**
-Hesaplanan Aktüeryal Kazanç Ya Da Kayıplar		(6.562.984)	(18.063.092)	(1.934.671)	(11.448.472)
-Vergi Etkisi		1.640.746	3.612.618	483.668	2.289.694
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**(221.847.364)**	**(204.540.183)**	**(193.846.022)**	**7.942.611**
-Nakit Akış Riskinden Korunma Payları		(295.796.485)	(272.720.244)	(258.461.363)	(7.116.751)
-Vergi Etkisi		73.949.121	68.180.061	64.615.341	15.059.362
Toplam Kapsamlı Gelir		**618.208.365**	**1.037.755.368**	**(15.574.824)**	**(641.476.415)**

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

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak-30 Eylül 2024 dönemine ait ara dönem özet özkaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 2023	472.600.000	-	1.387.166.437	889.113.609	51.739.617	490.957.501	747.788.436	(8.198.920)	(278.298.318)	440.549.079	4.193.417.441
Transferler	-	-	707.185.480	(232.222.887)	102.993.967	-	(137.407.481)	-	-	(440.549.079)	-
Pay geri alım işlemleri	-	(22.471.285)	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.471.285)
Sermaye artırımı	614.380.000	-	-	(244.950.000)	-	-	(369.430.000)	-	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	248.251	-	-	(167.604.983)	-	-	-	(167.356.732)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.256.746.025	1.256.746.025
Diğer kapsamlı giderler	-	-	-	-	-	-	-	(14.450.474)	(204.540.183)	-	(218.990.657)
30 Eylül 2023	1.086.980.000	(22.471.285)	2.094.351.917	412.188.973	154.733.584	490.957.501	73.345.972	(22.649.394)	(482.838.501)	1.256.746.025	5.041.344.792
1 Ocak 2024	**1.086.980.000**	**(158.318.901)**	**3.713.488.068**	**663.730.305**	**220.324.195**	**1.894.114.924**	**143.435.994**	**(17.604.137)**	**(469.050.899)**	**625.629.673**	**7.702.729.222**
Transferler	-	-	-	-	376.270	-	625.253.403	-	-	(625.629.673)	-
Pay geri alım işlemleri (*)		(127.352.161)			-	-	-	-	-	-	(127.352.161)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	844.977.967	844.977.967
Diğer kapsamlı giderler	-	-	-	-	-	-	-	(4.922.238)	(221.847.364)	-	(226.769.602)
30 Eylül 2024	**1.086.980.000**	**(285.671.062)**	**3.713.488.068**	**663.730.305**	**220.700.465**	**1.894.114.924**	**768.689.397**	**(22.526.375)**	**(690.898.263)**	**844.977.967**	**8.193.585.426**

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

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak-30 Eylül 2024 dönemine ait ara dönem özet nakit akış tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	**Dipnot**	**3.141.734.173**	**(4.935.359.506)**
I. Dönem net karı		**844.977.968**	**1.256.746.025**
II. Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		**(1.871.835.492)**	**(1.341.049.003)**
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	16, 17	139.937.662	89.768.377
Vergi giderleri ile ilgili düzeltmeler		(373.856.488)	(154.899.337)
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		2.262.363	28.266.150
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.149.251	4.186.730
Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltmeler	19	4.922.238	13.547.320
Dava ve/veya ceza karşılıkları (İptali) ile ilgili düzeltmeler	22	5.435.352	1.081.778
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.141.146	1.970.578
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/ (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(2.519.265.381)	(2.210.311.540)
Türev araçlar ile ilgili düzeltmeler		(3.057.417)	24.446.130
Faiz gelir / giderleri ile ilgili düzeltmeler		869.495.782	860.894.811
III. İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		**4.193.894.201**	**(4.796.540.091)**
Ticari alacaklardaki değişim		126.368.538	(211.070.671)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		5.247.713	1.960.345
Diğer alacaklardaki değişim		(1.769.376)	3.965.511
Stoklardaki değişim		2.734.433.394	(319.302.465)
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(53.044.956)	(826.732.122)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(30.085.187)	(50.155.161)
Ticari borçlardaki değişim		96.212.202	(69.567.864)
Diğer borçlardaki değişim		(1.303.591)	10.964
İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim		(2.037.905.108)	(628.792)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(44.516.624)	(2.451.567)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki değişim		(4.239.720)	(2.368.388)
Finansal yatırımlardaki değişim		3.709.546.117	(3.775.857.363)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(305.049.201)	455.657.482
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları (I+II+III)		**3.167.036.677**	**(4.880.843.069)**
Vergi ödemeleri		(19.101.977)	(46.809.032)
Kıdem tazminatı ödemeleri	19	(6.200.527)	(7.707.405)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		**(1.847.581.107)**	**(961.548.385)**
Maddi duran varlık alımları	16	(2.048.538.251)	(448.937.708)
Maddi olmayan duran varlık alımları	17	(11.708.072)	(98.385)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından elde edilen nakit		100.745.000	-
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		111.920.216	(512.512.292)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		**(974.812.789)**	**6.393.415.309**
Alınan Faizler		677.993.914	45.209.353
Finansal borçlanmalardan nakit girişleri/ (geri ödemeleri), net		(51.318.013)	7.276.781.405
Ödenen finansal borç faizleri		(1.474.136.531)	(906.104.164)
Pay geri alımı	18	(127.352.159)	(22.471.285)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		**319.340.277**	**496.507.418**
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	**1.539.766.866**	**960.448.283**
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		**(406.421.505)**	**(319.530.347)**
F. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	**1.452.685.638**	**1.137.425.354**

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 duyusal (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, hoşaflar, 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 m^2 alan üzerine kurulu 28.331 m^2 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 m^2 alan üzerine kurulu 57.125 m^2 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.

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, COVİD-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 Sitemi 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 2024 tarihi itibarıyla 703'tür (31 Aralık 2023: 613 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 TÜM / BIST KATILIM 100"dür. Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		**31 Aralık 2023**	
	Hisse (%)	**TL**	Hisse (%)	TL
Hasan Gümüş	**68,98**	**749.763.200**	15,00	163.047.000
İnova Agro Hisse Senedi Serbest Özel Fon	**6,50**	**70.656.800**	16,00	70.656.800
Gümüş Capital Emlak Yatırım Gayrimenkul Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	**0,00**	**-**	53,98	586.716.200
Halka açık paylar	**24,52**	**266.560.000**	15,02	266.560.000
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.

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 2024 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 2023 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 değerlenmesi 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 hazırlamış ve sunulmuştur.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla dönem sonu kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları / TL	34,0900	29,4382
Avro / TL	38,0180	32,5739

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.

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 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2024 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	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00000	343%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860	268%
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385	254%

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.

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. 30 Eylül 2024 *tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar* yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler" 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir Şirket'in değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

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 gerçekleştikleri 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 gerçekleşmeler 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.

4. Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	229.071	50.077
Bankadaki nakit:		
-*Vadesiz mevduatlar*	111.010.242	423.835.521
-*Vadeli mevduatlar*	1.339.701.518	1.114.553.033
Diğer hazır değerler	1.744.807	1.328.235
Toplam	**1.452.685.638**	**1.539.766.866**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı Türk Lirası için %49,3. Vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır (31 Aralık 2023: Türk Lirası %47,7).

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

5. Finansal borçlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli banka kredileri	3.141.925.897	3.868.232.521
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	4.707.755.037	5.173.379.856
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	392.212.298	533.181.381
Kısa vadeli diğer finansal borçlar	760.360.000	27.139.930
Kısa vadeli finansal borçlar	**9.002.253.232**	**9.601.933.688**
Uzun vadeli banka kredileri	1.592.335.291	3.848.484.922
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	540.504.254	388.247.916
Uzun vadeli finansal borçlar	**2.132.839.544**	**4.236.732.838**
Toplam finansal borçlar	**11.135.092.777**	**13.838.666.526**

a) Banka kredileri

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli banka kredileri	7.849.680.934	9.041.612.377
Uzun vadeli banka kredileri	1.592.335.291	3.848.484.922
Toplam	**9.442.016.225**	**12.890.097.299**

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.

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 2024 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 5.080.390.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 7.906.731.598 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla halen yapımı süren Niğde Fabrikası inşaatı için 850.000.000 TL yatırım kredisi kullanmıştır (31 Aralık 2023: 850.000.000 TL). Bu kredilerin raporlama tarihi itibarı ile henüz bir anapara ödemesi yapılmamıştır.

5. Finansal borçlar (devamı)

a) Banka kredileri (devamı)

Şirket'in, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla banka kredilerine ilişkin orijinal para biriminden bakiyelerin Türk Lirası karşılıkları ve ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		**31 Aralık 2023**	
	Etkin faiz oranı (%)	**TL**	Etkin faiz oranı (%)	TL
-TL	34,68	4.460.267.517	31,41	8.416.980.203
- ABD Doları	6,89	4.719.036.646	6,87	3.870.567.962
-Avro	7,15	262.712.062	7,25	602.549.134
Toplam		**9.442.016.225**		**12.890.097.299**

Banka kredilerinin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
1 yıl içerisinde ödenecek	7.849.680.934	9.041.612.377
1-2 yıl içerisinde ödenecek	152.944.723	1.969.333.104
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	139.206.483	504.022.257
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	349.084.067	449.685.194
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	525.790.045	407.749.551
5 yıl ve daha uzun vadeli	425.309.973	517.694.816
Toplam	**9.442.016.225**	**12.890.097.299**

5. Finansal borçlar (devamı)

b) Finansal kiralama borçları

Finansal kiralama borçlarının anapara ve faizlerini içeren detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli	633.594.741	912.001.305
Kısa vadeli	633.505.751	639.086.119
Faizleri (-)	(334.383.940)	(629.658.127)
Toplam	**932.716.552**	**921.429.297**

Şirket'in, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçlarına ilişkin orijinal para birimi bazında Türk Lirası karşılığı bakiyeler ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Etkin faiz oranı (%)	TL	Etkin faiz oranı (%)	TL
-TL	38,91	922.442.739	38,61	921.429.297
-USD	8,79	10.273.813	-	-
Toplam		**932.716.552**		**921.429.297**

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

c) Diğer finansal borçlar

Diğer finansal borçların anapara ve faizlerini içeren detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içerisinde ödenecek	392.212.298	533.181.381
1-2 yıl içerisinde ödenecek	345.375.101	275.686.500
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	122.093.477	97.849.540
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	73.035.676	14.711.876
Toplam	**932.716.552**	**921.429.297**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer finansal borçlar (*)	760.360.000	27.139.930
Toplam	**760.360.000**	**27.139.930**

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

5. Finansal borçlar (devamı)

c) Diğer finansal borçlar (devamı)

Şirket'in, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer finansal borçlarına ilişkin orijinal para biriminden Türk Lirası karşılığı bakiyeleri ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		**31 Aralık 2023**	
	Etkin faiz oranı (%)	TL Karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	TL Karşılığı
-TL Karşılığı	6,6	760.360.000	6,6	27.139.930
Toplam		**760.360.000**		**27.139.930**

6. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Ticari alacaklar	1.338.287.535	1.469.688.627
Alacak senetleri	193.548.690	188.954.901
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(27.157.453)	(35.938.851)
Toplam	**1.504.678.772**	**1.622.704.677**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28)	14.291.360	19.539.073
Toplam	**1.518.970.132**	**1.642.243.750**

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 2023: 10-30 gün).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 27.157.453 TL (31 Aralık 2023: 35.938.851 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli ticari alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen ve hukuki süreç sürecinde bulunulan şirketler ve TFRS 9 uygulaması kapsamında Şirket'in genel politikası dahilinde, gecikmelere bağlı olarak değişen oranlarda karşılıklardan oluşmaktadır.

6. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu şu şekildedir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı	35.938.851	39.276.322
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	1.141.146	1.970.578
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(438.767)	(2.682.990)
Parasal Kayıp / Kazanç	(9.483.777)	(2.625.059)
Dönem sonu	**27.157.453**	**35.938.851**

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 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	291.499.285	167.565.371
Borç senetleri	119.368.160	147.089.872
Toplam	**410.867.445**	**314.655.243**

30 Eylül 2024 dönemi için borç senetlerinin ortalama vadesi 98 gündür (31 Aralık 2023: 49 gün).

Ticari borçların ödeme vadeleri tedarikçilerle yapılan sözleşmelere göre değişiklik göstermektedir. 30 Eylül 2024 dönemi için ticari borçların ortalama vadesi 5-10 gün aralığındadır. (31 Aralık 2023: 5-10 gün).

7. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	3.700.470	537.450
Diğer çeşitli alacaklar	13.259.254	14.652.898
Toplam	**16.959.724**	**15.190.348**

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

b) Diğer borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	-	2.037.905.108
Diğer çeşitli borçlar	-	1.303.591
Toplam	**-**	**2.039.208.699**

8. Finansal yatırımlar

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kur Korumalı Mevduat	3.964.836.315	5.811.696.425
Yatırım Fonları	414.443.904	2.035.117.051
Banka Mevduatları (*)	142.512.446	-
Toplam	**4.521.792.665**	**7.846.813.476**

(*) 3 aydan uzun vadeli banka mevduatlarından oluşmaktadır.

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Uzun Vadeli Banka Mevduatları	-	384.525.306
Toplam	**-**	**384.525.306**

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla türev araçlardan kaynaklanan varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	836.356	-
Toplam	**835.356**	**-**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	2.221.062
Toplam	**-**	**2.221.062**

10. Stoklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	2.950.599.112	4.663.494.209
Yarı mamüller	3.692	5.513
Mamüller	412.724.928	909.535.289
Ticari mallar	26.607.932	569.954.077
Diğer stoklar	87.219.797	76.060.618
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.067.662)	(28.266.150)
Toplam	**3.454.087.799**	**6.190.783.556**

İlk madde ve malzemeler; işlenip satılmak amacıyla çiftçiler ile yurtiçi ve yurtdışından alınmış tahıl ve bakliyat ürünlerinden oluşmaktadır. Mamuller; hazır yemekler, işlenmiş hububat ve bakliyatlardan 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 2024 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 23.067.662 TL (31 Aralık 2023: 28.266.150 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in stokları üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 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 999.569.125 TL bedel ile yer alan orijinal para satın alım değerleri 32.817.838 ABD Doları bedelinde olan bakliyatlar da yer almaktadır.

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı	28.266.150	44.290.857
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	2.262.363	1.386.213
Parasal kayıp/ kazanç	(7.460.851)	(17.410.920)
Dönem sonu	**23.067.662**	**28.266.150**

11. Peşin ödenmiş giderler ve Ertelenmiş Gelirler

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları	254.734.959	193.910.911
Gelecek aylara ait giderler	12.561.959	20.341.051
Toplam	**267.296.918**	**214.251.962**

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	426.374.128	538.294.345
Toplam	**426.374.128**	**538.294.345**

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

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Alınan sipariş avansları	236.027.689	474.635.155
Gelecek aylara ait gelirler	139.252.625	198.738.241
Toplam	**375.280.314**	**673.373.396**

d) Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş gelirler	-	6.956.118
Toplam	**-**	**6.956.118**

12. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Devreden KDV	339.906.934	311.959.601
Personelden alacaklar	4.055.056	2.113.280
Diğer katma değer vergisi	2.508.608	1.949.540
Personel avansları	74.232	588.498
İş avansları	334.430	183.154
Toplam	**346.879.260**	**316.794.073**

13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	20.797.933	17.015.754
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.804.877	13.197.988
Toplam	**29.602.810**	**30.213.742**

14. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	8.776.280	8.594.684
Ödenecek diğer yükümlülükler	269.702	160.808
Toplam	**9.045.982**	**8.755.492**

15. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller Şirket'in satış karı elde etmek amacıyla elde tuttuğu arsalardan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Arsalar	**136.872.500**	**-**	**-**	**(136.872.500)**	**-**
Net defter değeri	**136.872.500**	**-**	**-**	**(136.872.500)**	**-**

	1 Ocak 2023	İlaveler	Transferler	Değerleme Farkları	30 Eylül 2023
Arsalar	**66.805.408**	**-**	**-**	**-**	**66.805.408**
Net defter değeri	**66.805.408**	**-**	**-**	**-**	**66.805.408**

16. Maddi duran varlıklar

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	1.027.290.303	-	-	1.027.290.303
Binalar	1.311.852.699	-	-	1.311.852.699
Tesis, makine ve cihazlar	919.404.173	3.531.550	(356.912)	922.578.811
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	37.901.354	-	-	37.901.354
Taşıtlar	20.271.731	-	-	20.271.731
Demirbaşlar	209.720.316	2.537.615	-	212.257.931
Yapılmakta olan yatırımlar	2.213.076.029	2.042.469.086	-	4.255.545.115
Toplam	**5.739.516.605**	**2.048.538.251**	**(356.912)**	**7.787.697.944**
Birikmiş amortisman:				
Binalar	(49.359.616)	(35.338.695)	-	(84.698.311)
Tesis, makine ve cihazlar	(251.850.314)	(80.065.165)	309.007	(331.606.472)
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	(11.992.789)	(6.318.155)	-	(18.310.944)
Taşıtlar	(6.757.703)	(958.271)	-	(7.715.974)
Demirbaşlar	(52.407.400)	(15.895.049)	-	(68.302.449)
Toplam	**(372.367.822)**	**(138.575.335)**	**309.007**	**(510.634.150)**
Net defter değeri	**5.367.148.783**			**7.277.063.794**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde kullanılan krediler nedeniyle tesis edilmiş bulunan 5.080.390.000 TL (31 Aralık 2023: 7.906.731.598 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 22).

16. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemi içerisinde maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Maliyet:				
Arazi ve arsalar	537.217.933	-	-	537.217.933
Binalar	469.813.776	-		469.813.776
Tesis, makine ve cihazlar	776.043.711	9.778.179	(391.031)	785.430.859
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihazlar	69.777.927	-	-	69.777.927
Taşıtlar	20.012.577	-	-	20.012.577
Demirbaşlar	220.568.247	3.422.688	-	223.990.935
Yapılmakta olan yatırımlar	453.165.818	435.736.841	-	888.902.659
Toplam	**2.546.599.989**	**448.937.708**	**(391.031)**	**2.995.146.666**
Birikmiş amortisman:				
Binalar	(32.554.360)	(23.569.785)	-	(56.124.145)
Tesis, makine ve cihazlar	(132.134.217)	(51.307.667)	338.547	(183.103.337)
Finansal kiralama ile alınan makine tesis cihaz	(39.676.359)	(2.394.553)	-	(42.070.912)
Taşıtlar	(4.144.230)	(842.354)	-	(4.986.584)
Demirbaşlar	(35.834.141)	(10.342.336)	-	(46.176.477)
Toplam	**(244.343.307)**	**(88.456.695)**	**338.547**	**(332.461.455)**
Net defter değeri	**2.302.256.682**			**2.662.685.211**

.

17. Maddi olmayan duran varlıklar

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	541.896	365.721	907.617
Geliştirme giderleri	12.721.505	11.342.350	24.063.855
Yazılım ve lisanslar	12.530.994	-	12.530.994
Toplam	**25.794.395**	**11.708.072**	**37.502.467**
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(10.354)	(83.398)	(93.752)
Geliştirme giderleri	(210.676)	(94.141)	(304.816)
Yazılım ve lisanslar	(10.544.053)	(1.184.788)	(11.728.841)
Toplam	**(10.765.083)**	**(1.362.327)**	**(12.127.410)**
Net defter değeri	**15.029.312**		**25.375.057**

1 Ocak – 30 Eylül 2023 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	30 Eylül 2023
Maliyet:			
Yazılım ve lisanslar	13.188.792	98.385	13.287.177
Geliştirme giderleri	406.083	-	406.083
Toplam	13.594.875	98.385	13.693.260
Birikmiş itfa payları:			
Yazılım ve lisanslar	(8.892.867)	(1.245.054)	(10.137.921)
Geliştirme giderleri	(169.200)	(66.628)	(235.828)
Toplam	(9.062.067)	(1.311.682)	(10.373.749)
Net defter değeri	4.532.808		3.319.511

.

18. Özkaynaklar

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2024	%	31 Aralık 2023
Hasan Gümüş	68,98	749.763.200	15,00	163.047.000
İnova Agro Hisse Senedi Serbest Özel Fon	6,50	70.656.800	6,50	70.656.800
Gümüş Capital Emlak Yatırım Gayrimenkul Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,00	-	53,98	586.716.200
Halka açık paylar	24,52	266.560.000	24,52	266.560.000
Ödenmiş sermaye	100%	1.086.980.000	100%	1.086.980.000
Enflasyon düzeltmesi		3.713.488.068		3.713.488.068
Toplam		4.800.468.068		4.800.468.068
(-) Geri alınan paylar		(285.671.060)		(158.318.901)
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(261.086.601)		(149.634.901)

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihindeki sermayesi 1.086.980.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 1.086.980.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2023: 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.

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 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 35.058,58 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 değerleme 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 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %23,20 enflasyon ve %3,13 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %27,05 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: yıllık %23,20 enflasyon ve %3,13 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %27,05 olarak elde edilen reel iskonto oranı).

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

19. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	22.122.813	25.880.639
Kullanılmamış izin karşılığı	7.647.075	8.097.576
Toplam	**29.769.888**	**33.978.215**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı	%23,20	%22,00
Beklenen maaş artış oranı	%27,05	%18,00
Net iskonto oranı	%3,13	%3,39
Ortalama emeklilik olasılığı	%85,98	%89,46

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı	25.880.639	24.446.540
Hizmet maliyeti	2.381.268	2.279.639
Faiz maliyeti	1.496.055	2.205.471
Yıl içinde ödenen tazminatlar (-)	(6.200.527)	(7.707.405)
Aktüeryal kazanç ya da kayıp	4.922.238	13.547.320
Parasal kayıp/kazanç	(6.356.860)	(10.569.049)
Dönem sonu	**22.122.813**	**24.202.516**

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı	8.097.576	5.157.397
Yıl içerisindeki hak kazanılan/ (kullanılan), net	1.149.251	4.186.730
Parasal kayıp/kazanç	(1.599.752)	(1.583.908)
Dönem sonu	**7.647.075**	**7.760.219**

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 2024 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %25'tir (31 Aralık 2023: %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 muhasebeleştirmektedir. 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, 2024 yılında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %25 (2023: %25), 2024 yılı sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %25 kullanılmıştır (2023 : %25).

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

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülükleri:	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Yararlanılacak yatırım indirimi	817.793.654	616.099.316
Yeniden değerleme ve maddi varlıkların amortismanı/ diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(226.634.723)	(214.700.790)
Kıdem tazminatı & izin karşılıkları	1.228.886	3.569.160
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	34.423.632	21.853.598
Alacak reeskontu	4.070.376	7.885.967
Stoklardaki geçici farklar	(10.345.258)	(5.476.261)
KKM kur farkı düzeltmesi & yatırım fonu	41.699.938	(25.104.283)
Nakit akış riskinden korunma	189.030.755	38.852.706
Diğer	4.134.621	8.383.402
Toplam	**855.401.881**	**451.362.815**

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, dövize endeksli kredi/kar payında 2 puan)

Şirket'in bu yatırımlarla ilgili sonraki dönemlerde kullanılmak üzere 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 817.793.654 TL vergi varlığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2023: 616.099.316 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 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.584.132.498	9.398.939.803
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	**5.584.132.498**	**9.398.939.803**

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen ipotekler	5.080.390.000	7.906.731.598
Verilen teminat mektupları	503.742.498	989.524.945
Verilen rehinler	-	502.683.260
Toplam	**5.584.132.498**	**9.398.939.803**

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
TL	2.293.825.630	4.865.437.692
ABD Doları	2.263.820.868	2.179.899.311
Avro	1.026.486.000	2.353.602.800
Toplam	**5.584.132.498**	**9.398.939.803**

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	8.011.194	4.015.990
Toplam	**8.011.194**	**4.015.990**

Dava karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı	4.015.990	8.554.441
Yıl içerisinde iptaller/ödenenler/yeni ayrılan karşılıklar	5.435.352	1.081.778
Parasal kayıp/kazanç	(1.440.148)	(4.337.396)
Dönem sonu	**8.011.194**	**5.298.822**

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

22. Hasılat ve satışların maliyeti

a) Satışlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Yurt içi satışlar	5.184.784.098	7.781.695.940	1.416.085.050	2.593.789.200
Yurt dışı satışlar	3.137.187.790	11.042.076.860	848.722.194	2.957.348.191
Satış iadeleri (-)	(141.422.353)	(170.662.737)	(61.463.189)	(46.421.119)
Satış iskontoları (-)	(84.206.013)	(104.254.885)	(23.010.593)	(11.175.140)
Toplam	**8.096.343.522**	**18.548.855.178**	**2.180.333.462**	**5.493.541.132**

23. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Satışların maliyeti	6.836.363.443	16.416.944.107	1.809.674.520	4.633.684.460
Faaliyet giderleri:				
- *Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri*	315.537.912	321.336.194	100.479.599	114.670.681
- *Genel yönetim giderleri*	198.027.728	179.825.091	66.904.758	76.114.425
- *Araştırma ve geliştirme giderleri*	7.294.647	19.731.649	3.934.110	8.812.709
Toplam	**7.357.223.730**	**16.937.837.041**	**1.980.992.987**	**4.833.282.275**

24. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Ticari alacaklardan kur farkı gelirleri	239.157.150	426.791.760	90.951.090	72.322.405
Reeskont faiz gelirleri	21.693.022	-	1.119.212	-
Promosyon gelirleri	5.711.922	3.739.382	1.207.599	(81.206)
Hurda satış gelirleri	-	-	(923.438)	-
Sigorta hasar gelirleri	1.578.985	1.460.590	872.373	1.122.505
Kira gelirleri	420.503	787.367	144.560	45.239
Tazminat gelirleri	16.734	69.640.441	(675.634)	15.720.233
Diğer	15.114.974	30.652.972	11.701.996	16.257.080
Toplam	**283.693.290**	**533.072.512**	**104.397.758**	**105.386.256**

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Karşılık giderleri	6.196.370	3.822.486	(2.065.152)	(1.245.686)
7440 sayılı kanuna ilişkin vergi giderleri	3.249.275	3.886.131	413.238	1.173.675
Önceki dönem gider ve zararları	2.595.612	4.554.398	155.579	256.302
Diğer	1.795.831	16.287.766	674.579	12.570.409
Toplam	**13.837.088**	**28.550.781**	**(821.756)**	**12.754.700**

Şirket, 30 Eylül 2024 tarihte 7440 sayılı Kanun kapsamında kurumlar vergisi ve KDV matrah artırımı uyarınca 3.249.275 TL vergi ödemesi gerçekleştirmiştir.

25. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Kur korumalı mevduat gelirleri	1.015.759.899	1.252.339.449	313.128.484	543.326.670
Menkul kıymet satış ve değerleme gelirleri	309.919.488	340.566.244	(10.828.856)	306.476.763
Toplam	**1.325.679.387**	**1.592.905.693**	**302.299.628**	**849.803.433**

26. Finansman gelirleri ve giderleri

a) Finansman gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Finansman kaynaklı kambiyo karları	403.995.316	491.476.331	300.805.401	74.145.387
Faiz gelirleri	677.993.914	45.209.353	320.661.489	23.416.829
Toplam	**1.081.989.230**	**536.685.684**	**621.466.890**	**97.562.216**

b) Finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Borçlanma faiz giderleri	1.547.489.696	1.173.162.264	455.397.565	576.753.073
Finansman kaynaklı kambiyo zararları	1.124.102.067	699.358.493	363.669.186	239.308.780
Komisyon ve diğer giderler	50.094.218	205.833.308	10.049.461	81.164.846
Toplam	**2.721.685.981**	**2.078.354.065**	**829.116.212**	**897.226.699**

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 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Net dönem karı	844.977.967	1.256.746.025	179.722.201	(640.260.248)
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) (*)	**0,78**	**1,16**	**0,17**	**(0,59)**

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

28. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Le Bazar Food & Beverage Distribution Srl.	14.288.360	19.539.073
Fijital Campüs 360 İşletmecilik	3.000	-
Toplam	**14.291.360**	**19.539.073**

b) İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Hasan Gümüş	-	2.037.905.108
Toplam	**-**	**2.037.905.108**

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 2024	30 Eylül 2023
Üst düzey yönetime yapılan ödemeler	6.807.680	9.312.538
Toplam	**6.807.680**	**9.312.538**

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) İlişkili taraflardan alışlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Agro Pulse Gıda Tar. Ürün. San. Tic. A.Ş.	7.799.268	18.378.313	-	3.122.089
Le Bazar Food & Beverage Distribution Srl	1.446.100	1.314.389	408.278	1.314.389
Toplam	**9.245.368**	**19.692.702**	**408.278**	**4.436.478**

d) İlişkili taraflara satışlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Agro Pulse Gıda Tar. Ürün. San. Tic. A.Ş.	128.353.366	354.491	19.641	-
Le Bazar Food & Beverage Distribution Srl	10.694.426	8.046.986	3.146.686	2.690.293
Gmc Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	304.610	110.392	25.950	-
Gmc Construction İnş. Tah. San. Tic. A.Ş.	50.488	26.325	15.424	4.491
Fijital Campus 360 İşletmecilik Dan. Tekn. San. Tic. A.Ş.	50.488	32.650	15.424	10.816
Alfa Beta Gıda Ticaret A.Ş.	50.488	-	15.424	-
Pacific Danışmanlık A.Ş.	50.488	-	15.424	-
GNC Ses Görüntü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25.244	-	7.712	-
Gümüş Capital Emlak Yatırım Gayrimenkul San. ve Tic A.Ş.	18.501	6.300	7.712	-
Toplam	**139.598.099**	**8.577.144**	**3.269.397**	**2.705.600**

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 19'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.

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

Yabancı para riski

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

Şirket'in, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı (Fonksiyonle para birimi)	USD	EUR	CHF
1. Ticari Alacaklar	604.875.103	17.664.188	71.097	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.856.379.501	51.199.918	55.525.653	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	141.075.153	4.136.527	1.603	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	**4.602.329.757**	**73.000.633**	**55.598.353**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	277.353.948	7.584.224	59.764	410.844
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	**277.353.948**	**7.584.224**	**59.764**	**410.844**
9. TOPLAM VARLIKLAR	**4.879.683.705**	**80.584.857**	**55.658.117**	**410.844**
10. Ticari Borçlar	134.224.282	3.862.345	67.256	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.803.217.897	74.523.492	6.910.202	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	770.633.813	301.373	20.000.000	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler		-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**3.708.075.992**	**78.687.210**	**26.977.459**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.178.530.811	63.905.275	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**2.178.530.811**	**63.905.275**	**-**	**-**
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**5.886.606.803**	**142.592.485**	**26.977.459**	**-**
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	**(1.006.923.098)**	**(62.007.628)**	**28.680.658**	**410.844**

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

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	**USD**	**EUR**	**Diğer**
1. Ticari Alacak	918.379.566	13.871.549	15.641.772	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.306.571.220	93.103.339	59.650.879	1.275
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer				
4. DÖNEN VARLIKLAR	**5.224.950.786**	**106.974.888**	**75.292.651**	**1.275**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer				
8. DURAN VARLIKLAR	**-**	**-**	**-**	**-**
9. TOPLAM VARLIKLAR	**5.224.950.786**	**106.974.888**	**75.292.651**	**1.275**
10. Ticari Borçlar	114.633.961	1.373.492	2.276.464	1.275
11. Finansal Yükümlülükler	1.352.726.136	31.057.303	13.460.317	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	73.677.380	2.371.774	163.614	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler		-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**1.541.037.477**	**34.802.569**	**15.900.395**	**1.275**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.916.923.814	65.116.883	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**1.916.923.814**	**65.116.883**	**-**	**-**
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**3.457.961.291**	**99.919.452**	**15.900.395**	**1.275**
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	125.409.515	-	3.850.000	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	125.409.515	-	3.850.000	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	**1.641.579.980**	**7.055.436**	**55.542.256**	**-**

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'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'lik 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'lik 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, yabancı para mevduatlarının nominal değeri 51.137.314 ABD Dolarlık kısmı ile 180 ve 360 gün vadeli kur korumalı mevduat yapmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla Avro kur korumalı mevduat tutarının nominal değeri 55.516.853 Avro'dur.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	(211.384.004)	211.384.004
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(211.384.004)	211.384.004
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	109.038.126	(109.038.126)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	109.038.126	(109.038.126)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	1.653.565	(1.653.565)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	1.653.565	(1.653.565)
	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(100.692.313)	100.692.313

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

Yabancı para riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	22.846.929	(22.846.929)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	22.846.929	(22.846.929)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	199.015.067	(199.015.067)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	13.795.047	(13.795.047)
6- Avro net etki (4+5)	212.810.114	(212.810.114)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-
	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	235.657.043	(235.657.043)

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.

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 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)	14.291.360	1.504.678.772	-	16.959.724	1.450.711.760
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	14.291.360	1.504.678.772	-	16.959.724	1.450.711.760
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		876.310.876	-	16.959.724	-
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	-	628.367.896	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	27.157.453	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(27.157.453)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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.

	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
31 Aralık 2023	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	19.539.073	1.622.704.677	-	15.190.348	1.538.388.554
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	19.539.073	1.622.704.677	-	15.190.348	1.538.388.554
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.327.931.306	-	15.190.348	-
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	-	294.773.371	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	35.938.851	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(35.938.851)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı ıskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

					30 Eylül 2024
Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Banka kredileri	9.442.016.225	10.569.057.697	3.939.740.594	4.082.403.283	2.546.913.820
Finansal kiralama borçları	932.716.552	1.209.218.485	165.772.014	387.822.181	655.624.290
Diğer finansal borçlar	760.360.000	760.360.000	-	760.360.000	-
Ticari ve diğer borçlar	410.867.445	415.962.619	411.660.105	4.302.514	-
Toplam yükümlülük	**11.545.960.221**	**12.954.598.801**	**4.517.172.713**	**5.234.887.978**	**3.202.538.111**

					31 Aralık 2023
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	12.890.097.299	15.491.953.611	2.178.362.073	8.312.814.356	5.000.777.182
Finansal kiralama borçları	921.429.297	1.535.272.562	231.392.406	420.304.745	883.575.412
Diğer finansal borçlar	27.139.930	27.139.930	-	27.139.930	-
Ticari ve diğer borçlar	314.655.243	322.945.949	175.133.597	147.812.352	-
Toplam yükümlülük	**14.153.321.769**	**17.377.312.052**	**2.584.888.075**	**8.908.071.383**	**5.884.352.593**

30. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Yoktur.