

**Oba Makarnacılık Sanayi
ve Ticaret Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklığı**

**1 Ocak - 30 Eylül 2025
ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Özet konsolide finansal durum tablosu	1- 2
Özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özet konsolide özkaynak değişim tablosu	4
Özet konsolide nakit akış tablosu	5
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6- 33

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.450.163.204	3.276.264.394
Ticari alacaklar:			
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3, 5	24.410.778	3.754.081
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	2.226.304.576	2.713.536.939
Diğer alacaklar:			
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	72.134.775	98.002.828
Stoklar	7	1.543.383.840	2.165.847.009
Peşin ödenmiş giderler:			
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	8	649.662.099	927.981.785
<i>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	3	746.387	-
Diğer dönen varlıklar	9	207.377.895	270.773.624
Toplam dönen varlıklar		8.174.183.554	9.456.160.660
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	10	4.822.587.262	4.940.438.464
Maddi olmayan duran varlıklar		288.959	329.102
Ertelenmiş vergi varlığı	21	-	381.241.777
Peşin ödenmiş giderler	8	137.765.971	183.480.515
Toplam duran varlıklar		4.960.642.192	5.505.489.858
Toplam varlıklar		13.134.825.746	14.961.650.518

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	20	-	376.288.763
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	20	82.505	3.824.446
Diğer finansal yükümlülükler	20	2.075.998	356.839.436
Ticari borçlar:			
İlişkili taraflara ticari borçlar	3, 5	1.063.232	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	670.922.800	653.174.236
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	48.010.751	45.934.032
Diğer borçlar:			
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	9.166.685	11.742.167
Ertelenmiş gelirler:			
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	3, 8	2.637.386	1.028.540
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	8	996.836.228	1.411.336.470
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	4.929.289	1.446.291
Kısa vadeli karşılıklar:			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	13.457.534	12.403.525
Diğer karşılıklar	11	9.015.070	7.560.874
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		815.857	1.122.908
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.759.013.335	2.882.701.688
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar:			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	43.180.300	50.420.403
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	153.120.253	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		196.300.553	50.420.403
Toplam yükümlülükler		1.955.313.888	2.933.122.091
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14	479.421.759	479.421.759
Sermaye düzeltme farkları	14	2.995.439.392	2.995.439.392
Geri alınmış paylar		-	(447.283.359)
Paylara ilişkin primler		4.485.986.307	4.485.986.307
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:			
- Aktüeryal kayıp		(84.490.981)	(69.677.448)
- Maddi duran varlık değerleme artışları		600.151.177	600.151.177
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		676.764.402	670.470.157
Geçmiş yıllar karları		3.178.068.748	2.928.993.416
Net dönem (zararı)/ karı		(1.151.828.946)	385.027.026
Toplam özkaynaklar		11.179.511.858	12.028.528.427
Toplam kaynaklar		13.134.825.746	14.961.650.518

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait****Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
	Dipnot				
Hasılat	15	16.434.817.750	16.159.071.972	5.123.526.823	5.390.201.494
Satışların maliyeti (-)	15	(14.893.863.855)	(14.147.899.681)	(4.478.813.948)	(4.914.222.421)
Brüt kar		1.540.953.895	2.011.172.291	644.712.875	475.979.073
Genel yönetim giderleri (-)	16	(139.347.769)	(257.013.575)	(39.185.400)	(40.633.945)
Pazarlama giderleri (-)	16	(1.349.658.415)	(1.530.015.797)	(528.748.485)	(504.467.593)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	1.219.869.264	891.387.243	400.077.939	218.935.164
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(307.514.284)	(601.825.943)	(195.585.731)	(57.944.732)
Esas faaliyet karı		964.302.691	513.704.219	281.271.198	91.867.967
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	221.270.853	50.518.110	-	30.515.283
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	(1.737.357)	-	(1.737.357)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		1.185.573.544	562.484.972	281.271.198	120.645.893
Finansman gelirleri	19	301.636.360	394.483.951	11.694.972	107.699.662
Finansman giderleri (-)	19	(25.040.805)	(202.495.120)	(7.557.472)	(7.028.160)
Parasal kayıp		(2.016.200.873)	(932.225.408)	(771.532.930)	(880.476.629)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(554.031.774)	(177.751.605)	(486.124.232)	(659.159.234)
Vergi gideri:					
- Dönem vergi gideri	21	(58.497.295)	(8.624.351)	(6.208.255)	21.315.568
- Ertelenmiş dönem vergisi (gideri)/ geliri	21	(539.299.877)	106.884.253	(398.560.437)	49.228.409
Net dönem zararı		(1.151.828.946)	(79.491.703)	(890.892.924)	(588.615.257)
Diğer kapsamlı gider					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:		(14.813.533)	(19.922.715)	(8.839.414)	(1.790.386)
Aktüeryal kayıp		(19.751.378)	(26.561.931)	(11.785.887)	(2.385.492)
-Vergi etkisi		4.937.845	6.639.216	2.946.473	595.106
Diğer kapsamlı gider		(14.813.533)	(19.922.715)	(8.839.414)	(1.790.386)
Toplam kapsamlı gider		(1.166.642.479)	(99.414.418)	(899.732.338)	(590.405.643)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**1 Ocak – 30 Eylül 2025 ara dönemine ait özet konsolide özkaynak değişim tablosu**

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

					Kar ve zarar olarak sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş karlar	
	Ödenmiş sermaye	Enflasyon düzeltmesi	Pay ihraç primleri / iskontoları	Geri alınan paylar	Maddi duran varlık değer artış fonu	Tanımlanmış fayda planları yeniden kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karı	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	407.169.500	2.950.380.499	-	-	600.151.177	(23.583.911)	166.837.607	1.514.522.339	2.316.014.344	7.931.491.555
Transferler	-	-	-	-	-	-	56.287.274	2.259.727.070	(2.316.014.344)	-
Sermaye arttırımı	72.252.259	45.058.893	-	-	-	-	-	-	-	117.311.152
Emisyon primi	-	-	4.485.986.307	-	-	-	-	-	-	4.485.986.307
Pay geri alım işlemleri	-	-	-	(125.915.026)	-	-	-	-	-	(125.915.026)
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(19.922.715)	-	-	(79.491.703)	(99.414.418)
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler	479.421.759	2.995.439.392	4.485.986.307	(125.915.026)	600.151.177	(43.506.626)	223.124.881	3.774.249.409	(79.491.703)	12.309.459.570
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	479.421.759	2.995.439.392	4.485.986.307	(447.283.359)	600.151.177	(69.677.448)	670.470.157	2.928.993.416	385.027.026	12.028.528.427
Transferler	-	-	-	-	-	-	6.294.245	378.732.781	(385.027.026)	-
Pay geri alım işlemleri	-	-	-	447.283.359	-	-	-	-	-	447.283.359
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	(129.657.449)	-	(129.657.449)
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(14.813.533)	-	-	(1.151.828.946)	(1.166.642.479)
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	479.421.759	2.995.439.392	4.485.986.307	-	600.151.177	(84.490.981)	676.764.402	3.178.068.748	(1.151.828.946)	11.179.511.858

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2025 tarihinde sona eren yıla ait özet konsolide nakit akış tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
	Dipnot		
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		386.368	(2.107.832.705)
Net dönem zararı		(1.151.828.946)	(79.491.703)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		237.189.591	(372.604.541)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10	358.830.419	340.304.276
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	3.381.125	2.870.593
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		2.987.087	(3.827.100)
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	(24.128.198)	(10.014.916)
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	4.614.455	25.991.867
Türev araçlar ile ilgili düzeltmeler	19	-	(336.811)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	19	(18.125.143)	(73.835.289)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	8.327.764	55.491.777
Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler		618.670	31.785.385
Parasal (kazanç)/ kayıp		(697.113.760)	(642.774.421)
Vergi ile ilgili düzeltmeler	21	597.797.172	(98.259.902)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.126.581.396	(1.544.214.099)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		511.360.561	160.665.858
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(20.804.618)	30.069.136
Stoklardaki değişim		622.463.169	1.159.998.337
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki değişim		2.076.719	12.527.224
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim	3	1.063.232	(686.168.666)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		17.748.564	(552.365.505)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		319.183.908	381.033.131
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(412.891.396)	(1.392.869.258)
Faaliyetlerle ilgili ilişkili olmayan taraflardan alacaklardaki değişim		25.868.054	(117.943.749)
Faaliyetlerle ilgili ilişkili taraflara diğer borçlardaki değişim		-	(736.775)
Faaliyetlerle ilgili ilişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki değişim		(2.575.482)	263.772
Finansal yatırımlardaki değişim		-	(636.712.081)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim		63.395.729	98.290.183
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim		(307.044)	(265.706)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		211.942.041	(1.996.310.343)
Ödenen vergi		(53.568.006)	(94.130.302)
Ödenen kıdem tazminatı	12	(28.330.218)	(17.392.060)
Ödenen temettüleri		(129.657.449)	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(240.965.557)	(246.130.811)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(240.965.557)	(246.130.811)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(270.004.310)	3.889.935.915
Kredilerden elde edilen nakit		-	671.305.343
Diğer finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		-	31.303.242
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(735.264.891)	(1.287.395.397)
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	4.485.986.307
Sermaye avanslarından nakit girişleri		-	96.307.934
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(125.915.026)
İşletmenin kendi paylarını satmasından kaynaklanan nakit girişleri		447.283.359	-
Ödenen faiz	19	(147.921)	(55.491.777)
Alınan faiz	19	18.125.143	73.835.289
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen değişim		(510.583.499)	1.535.972.399
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		684.482.309	247.847.119
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	3.276.264.394	432.751.611
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	3.450.163.204	2.216.571.129

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1966 yılında Gaziantep'te "Türsan Kollektif Şirketi" unvanıyla kurulmuştur. 1988 yılında Şirket'in unvanı "Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değişmiştir. Oba Makarnacılık markası ve fabrika binası 2005 yılında Özgüçlü ailesi tarafından satın alınmıştır. Grup'un başlıca faaliyet alanı makarna, noodle, irmik ve yan ürün satışlarıdır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'te 714 (31 Aralık 2024: 845) kişi çalışmaktadır. Şirket, faaliyetlerini 100,024 m2'si kapalı olmak üzere toplam 238,188 m2 alanda konuşlanan iki fabrikada sürdürmektedir. Şirket'in adresleri, 4. Organize Sanayi Bölgesi 83422 No'lu Cadde No: 1, Şehitkamil, Gaziantep, Türkiye ve Çağlayan Mah. 4545. Sokak, No: 21, Hendek, Sakarya, Türkiye'dir.

Oba Food Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Oba Food") 2011 yılında Gaziantep'te kurulmuştur. Oba Food, Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yurt dışı satış işlemleri için kurulmuş dış ticaret şirkettir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Oba Food çalışan sayısı 3'tür (31 Aralık 2024: 3).

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

Grup'un sermaye pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)				
Adı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Para birimi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Oba Food	Gaziantep	TL	%100	%100

Oba Makarnacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile bağlı ortaklığı bu raporda ("Grup") olarak adlandırılacaktır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2025	%	31 Aralık 2024
Alpinvest Yatırım Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	57	272.976.607	57	272.976.607
Turkey Pasta Holding Limited	23	110.108.807	23	110.108.807
Halka açık kısım	20	96.336.345	20	96.336.345
Nominal sermaye	100	479.421.759	100	479.421.759
Enflasyon düzeltmesi		2.995.439.392		2.995.439.392
Düzeltilmiş sermaye		3.474.861.151		3.474.861.151

Grup'un 30 Eylül 2025 yılında toplam kayıtlı adi hisse sayısı 479.421.759 adettir (31 Aralık 2024: 479.421.759 adet ve hisse başına değer 1 TL'dir).

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 08 Kasım 2025 tarihinde KAP'ta yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Konsolide Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomis'i'ne uygun olarak sunulmuştur.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların TMS'ye ve TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine ("TÜFE") göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,3329
31 Aralık 2024	2.684,55	1,2543
30 Eylül 2025	3.367,22	1,0000

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Eylül 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteği değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2024 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2024 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.

Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarını yabancı para biriminden sunması durumunda, finansal tablolar çevrim işlemi yapılmadan önce TMS 29'a göre enflasyona göre düzeltilir. İşletmenin cari döneme ait finansal durum tablosu ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun çevriminde, tüm varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve gider kalemleri için cari raporlama dönemi sonundaki döviz kuru kullanılır.

Karşılaştırmalı finansal tabloların çevriminde, çevrimin yapıldığı para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olup olmadığı önem taşır. Çevrimin yapıldığı para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi değilse, karşılaştırmalı tutarlar önceki yılın finansal tablolarında cari yıl tutarları olarak sunulan tutarlar olur. Aksi halde, karşılaştırmalı tüm tutarlar da cari raporlama dönemi sonundaki döviz kuru kullanılarak çevrilir.

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliklerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu değişikliklerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları ile okunmalıdır.

3. İlişkili taraf açıklamaları

Grup içi işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiğinden bu notta açıklanmamıştır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2025			
	Alacaklar	Borçlar	Avanslar	Avanslar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari alacaklar	Diğer borçlar	Ertelenmiş gelirler	Peşin ödenmiş giderler
İpek Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	20.252.867	-	-	-
Grainmar Tarım Gıda San. ve Tic. A.Ş. (***)	4.157.911	-	-	-
Alp Yatırım Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	300.000	-
Champion Yem ve Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	2.337.386	-
Alpinvest Yatırım Gıda San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	1.063.232	-	746.387
Toplam	24.410.778	1.063.232	2.637.386	746.387

	31 Aralık 2024			
	Alacaklar	Borçlar	Avanslar	
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Ertelenmiş gelirler
İpek Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	3.754.081	-	-	-
Champion Yem ve Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	1.028.540
Toplam	3.754.081	-	-	1.028.540

(*) Firmalarının sahibi Alpinvest Yatırım Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup Grup'un Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Musa Özgüçlü'nün Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlendiği firmalardır. Alpinvest Yatırım Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Grup'un hisselerinin yüzde 57'sine sahiptir (Not 14).

(**) İpek Yem San. ve Tic. A.Ş.'den stok alımı buğday, mal satışı ise kepek, hayvan yemi, buğday kepeği, soya küspesi, mısır, arpa tohumu ve buğday tohumundan oluşmaktadır.

(***) Grup, Grainmar Tarım Gıda San.ve Tic. A.Ş. ile buğday alış ve satışı yapmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan ticari alacakların yaklaşık vadeleri 60 gündür (31 Aralık 2024: 60 gün).

3. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflar ile yapılan ticari işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak-30 Eylül 2025									
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal alımları	Mal satışları	Satış fiyat farkları	Ticari mal satışları	İadeler	Diğer satışlar	Diğer alımlar	Diğer gelirler	Diğer giderler
PNS Pendik Nişasta Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	633.575	-
Anamas Enerji İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	14.100	-
Alpinvest Yatırım Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	2.350	14.698.301
Grainmar Tarım Gıda San. ve Tic. A.Ş.	88.660.616	-	-	-	-	-	-	-	-
Alp Yatırım Gıda San. ve Tic. A.Ş.	18.841.396	-	-	-	-	-	-	-	1.200.000
		247.280.98		6.103.68	1.807.35				
İpek Yem ve Gıda San. Tic. A.Ş. (*)	19.132.077	3	-	8	5	1.200	181.724	2.110.677	26.279
Champion Yem Gıda Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş.	18.841.396	-	-	-	-	-	3.001.379	185.044	34.162.056
Oba Lidaş Tar. Ürn. Lisanslı Dep. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	11.750	1.625
Toplam	145.475.485	247.280.983	-	6.103.688	1.807.355	1.200	3.183.103	2.957.496	50.088.261

(*) İpek Yem San. ve Tic. A.Ş.'den stok alımı buğday, mal satışı ise kepek, hayvan yemi, buğday kepeği, soya küspesi, mısır, arpa tohumu ve buğday tohumundan oluşmaktadır.

1 Ocak-30 Eylül 2024									
	Mal alımları	Mal satışları	Satış fiyat farkları	Ticari mal satışları	İadeler	Diğer satışlar	Diğer alımlar	Diğer gelirler	Diğer giderler
PNS Pendik Nişasta Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	372.449	-
Grainmar Tarım Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	199.525	-	-	-	-	-	-	-
Alp Yatırım Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	1.199.646
İpek Yem ve Gıda San. Tic. A.Ş.	-	272.067.481	-	-	-	-	-	1.533.281	498.432
Champion Yem Gıda Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	3.060.938	15.599	41.974.687
Oba Lidaş Tar. Ürn. Lisanslı Dep. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	11.665	9.551.865
Toplam	-	272.267.006	-	-	-	-	3.060.938	1.932.994	53.224.630

3. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve departman müdürlerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise maaş, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım ücretleri gibi faydaları içermektedir ve toplam faydaların tutarı aşağıda açıklanmıştır. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	15.535.817	13.876.350
Huzur hakkı ödemesi	1.139.587	914.080
Toplam	16.675.404	14.790.430

4. Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	12.545	32.879
Banka:	3.353.239.565	3.267.503.457
- Vadesiz mevduat	3.353.239.565	2.807.185.095
- Vadeli mevduat	-	460.318.362
POS bakiyeleri	96.911.094	8.728.058
Toplam	3.450.163.204	3.276.264.394

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir rehin veya bloke bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar (*)	2.230.121.918	2.728.245.059
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	24.410.778	3.754.081
Alacak senetleri	12.219.636	19.067.327
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(16.036.978)	(33.775.447)
Toplam	2.250.715.354	2.717.291.020

(*) Grup'un ticari alacaklarının vadeleri müşterilerle yapılan sözleşmelere ve satılan mamullerin cinsine göre değişiklik göstermektedir ve ortalama vadesi 21 gündür (31 Aralık 2024: 30 gün).

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

b) Ticari borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar (*)	578.573.633	533.512.828
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3) (**)	1.063.232	-
Borç senetleri	92.349.167	119.661.408
Toplam	671.986.032	653.174.236

(*) Ticari borçların ödeme vadeleri tedarikçilerle yapılan sözleşmelere göre değişiklik göstermektedir ancak ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2024: 30 gün).

(**) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un ilişkili taraflara ticari borçlar bakiyesinin %100'ü Alpinvest Yatırım Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne olan ticari borçtan oluşmaktadır.

6. Diğer alacak ve borçlar

a) Diğer alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vergi dairesinden alacaklar (*)	71.793.850	97.643.190
Verilen depozito ve teminatlar	340.925	359.638
Toplam	72.134.775	98.002.828

(*) Söz konusu alacaklar ağırlıklı olarak KDV iadesi alacaklarından oluşmaktadır.

b) Diğer borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	9.166.685	11.742.167
Toplam	9.166.685	11.742.167

7. Stoklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	978.018.580	1.011.139.406
Mamuller	352.632.933	425.308.238
Ticari mallar	124.016.903	617.225.937
Diğer stoklar	88.715.424	112.173.428
Toplam	1.543.383.840	2.165.847.009

8. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları (*)	569.604.631	812.461.241
Gelecek aylara ait giderler	79.469.610	115.073.532
İş avansları	587.858	447.012
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 3)	746.387	-
Toplam	650.408.486	927.981.785

(*) Verilen sipariş avansları stok alımlarından kaynaklı verilen avanslardan oluşmaktadır.

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar (*)	137.765.971	183.480.515
Toplam	137.765.971	183.480.515

(*) Verilen avanslar makine alımları için verilen avanslardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları (*)	996.836.228	1.411.336.470
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 3)	2.637.386	1.028.540
Toplam	999.473.614	1.412.365.010

(*) Grup'un ertelenmiş gelirler hesabı içerisinde müşterilerinden almış olduğu sipariş avans bakiyeleri bulunmaktadır.

9. Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	207.377.895	270.773.624
Toplam	207.377.895	270.773.624

10. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri:							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.158.046.152	932.738.443	5.359.855.510	6.755.353	42.868.915	-	7.500.264.373
Alımlar	-	64.075.092	169.715.461	6.546.441	628.563	-	240.965.557
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	1.158.046.152	996.813.535	5.529.570.971	13.301.794	43.497.478	-	7.741.229.930
Birikmiş amortismanlar:							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	30.308.636	2.490.563.787	4.894.432	34.059.054	-	2.559.825.909
Dönem gideri	-	18.363.604	337.554.890	978.585	1.919.680	-	358.816.759
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	-	48.672.240	2.828.118.677	5.873.017	35.978.734	-	2.918.642.668
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.158.046.152	948.141.294	2.701.452.293	7.428.779	7.518.744	-	4.822.587.262

Amortisman ve itfa giderlerinin; 358.824.542 TL'si (30 Eylül 2024: 338.496.520 TL) satılan malın maliyetine (Not 16), 5.877 TL'si (30 Eylül 2024: 1.807.756 TL) genel yönetim giderlerine (Not 17) dahil edilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2024 itibarıyla maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri:							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.158.045.145	942.741.296	5.520.070.086	6.755.333	40.591.200	-	7.668.203.060
Alımlar	-	-	-	-	1.226.599	244.904.212	246.130.811
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	55.123.302	189.780.910	-	-	(244.904.212)	-
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	1.158.045.145	997.864.598	5.709.850.996	6.755.333	41.817.799	-	7.914.333.871
Birikmiş amortismanlar:							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	6.889.879	2.063.345.456	4.319.030	31.457.941	-	2.106.012.306
Dönem gideri	-	17.479.378	316.887.962	431.542	1.889.882	-	336.688.764
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	-	24.369.257	2.380.233.418	4.750.572	33.347.823	-	2.442.701.070
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.158.045.145	973.495.341	3.329.617.578	2.004.761	8.469.976	-	5.471.632.801

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları (*)	9.015.070	7.560.874
Toplam	9.015.070	7.560.874

(*) Karşılıkların önemli bir kısmı işçi davalarından oluşmaktadır.

12. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek ücretler	33.920.016	32.084.194
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	14.090.735	13.849.838
Toplam	48.010.751	45.934.032

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	13.457.534	12.403.525
Toplam	13.457.534	12.403.525

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	12.403.525	14.128.119
Dönemin içinde ayrılan karşılıklar, net	4.614.455	25.991.867
Enflasyon etkisi	(3.560.446)	(9.167.241)
Dönem sonu	13.457.534	30.952.745

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	43.180.300	50.420.403
Toplam	43.180.300	50.420.403

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar mevzuatla 1 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla 46.655,43 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

12. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	50.420.403	43.919.404
Hizmet bedeli	3.381.125	2.870.593
Faiz bedeli	8.179.843	3.319.699
Ödenen kıdem tazminatları	(28.330.218)	(17.392.060)
Aktüeryal kayıp	19.751.378	26.556.865
Enflasyon etkisi	(10.222.231)	(20.766.634)
Dönem sonu	43.180.300	38.507.867

13. Taahhütler

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025					
	TL	İsviçre Frankı	ABD Doları	EUR	Toplam
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	690.338.884	-	24.109.272	2.457.650	1.810.851.006
Teminatlar ^(*)	244.338.884	-	1.109.272	2.457.650	410.194.606
Kefaletler	446.000.000	-	23.000.000	-	1.400.656.400
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	11.360.570.000	16.500.000	790.000.000	5.000.000	45.252.217.850
Kefaletler	11.360.570.000	16.500.000	790.000.000	5.000.000	45.252.217.850
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	12.050.908.884	16.500.000	814.109.272	7.457.650	47.063.068.856

^(*) İcra müdürlükleri ve gümrük müdürlüklerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

- Grup'un 33.000.000 TL tutarında alınan teminatı bulunmaktadır.
- Grup'un 46.652.874.250 TL tutarında kefaleti bulunmaktadır ve tamamı kredi sözleşmelerinden kaynaklı verilen kefaletlerdir. Grup'un kredi sözleşmelerinde Oba Food Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. kefaleti bulunan 22.488.817.850 TL kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Grup'un kredi sözleşmelerinde kefalet bulunmayan (sadece Oba Makarna imzalı) 22.763.400.000 TL kredi sözleşmesi bulunmaktadır.
- Oba Food Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Oba Makarnacılık San. Tic. A.Ş.'nin kefaleti bulunan 1.400.656.400 TL Genel Kredi Sözleşmesi bulunmaktadır.
- Grup'un 42.533.713 TL akreditifi bulunmaktadır.

13. Taahhütler (devamı)

31 Aralık 2024					
	TL	İsviçre Frankı	ABD Doları	EUR	Toplam
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	8.786.946.639	20.625.000	245.136.590	9.322.063	18.567.350.275
Teminatlar ^(*)	801.946.638	-	1.386.590	3.072.063	963.663.399
Kefaletler	7.985.000.001	20.625.000	243.750.000	6.250.000	17.603.686.876
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	3.589.375.000	-	681.250.002	6.250.000	27.814.891.338
Kefaletler	3.589.375.000	-	681.250.002	6.250.000	27.814.891.338
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	12.376.321.639	20.625.000	926.386.592	15.572.063	46.382.241.613

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (devamı)

^(*) İcra müdürlükleri ve gümrük müdürlüklerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

- Grup'un 40.049.667 TL tutarında alınan teminatı bulunmaktadır.
- Grup'un 45.418.578.214 TL tutarında kefaleti bulunmaktadır ve tamamı kredi sözleşmelerinden kaynaklı verilen kefaletlerdir. Grup'un kendi adına 17.603.686.876 TL ve Oba Food Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi adına 27.814.891.338 TL vermiş olduğu kefalet tutarı bulunmaktadır.
- Grup'un 130.490.017 TL akreditifi bulunmaktadır.

14. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

a) Sermaye

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2025	%	31 Aralık 2024
Alpinvest Yatırım Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	57	272.976.607	57	272.976.607
Turkey Pasta Holding Limited	23	110.108.807	23	110.108.807
Halka açık kısım	20	96.336.345	20	96.336.345
Nominal sermaye	100	479.421.759	100	479.421.759
Enflasyon düzeltmesi		2.995.439.392		2.995.439.392
Düzeltilmiş sermaye		3.474.861.151		3.474.861.151

Grup'un 2025 yılında toplam kayıtlı adi hisse sayısı 479.421.759'dur (31 Aralık 2024: 479.421.759 adet) ve hisse başına değer 1 TL'dir.

15. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un müşterilerle yapılan sözleşmelerden elde ettiği hasılatın ayrıştırılması aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yurt içi satışlar:	4.790.865.005	4.364.148.888	984.046.227	929.714.869
Makarna	1.175.938.898	1.675.824.145	432.946.731	394.426.301
Yan ürünler	782.658.290	1.280.191.505	272.391.535	363.737.706
Ticari mallar	2.527.451.257	887.709.806	204.754.048	82.456.255
İrmik	153.454.189	227.559.596	43.811.254	38.714.595
Un	98.800.165	197.600.004	29.218.026	12.117.763
Noodle	52.562.206	95.263.832	924.633	38.262.249
Yurt dışı satışlar:	11.818.240.162	12.067.419.444	4.160.106.635	4.549.247.305
Makarna	4.889.438.829	8.138.391.488	1.684.169.820	2.645.018.446
Ticari mallar	6.284.571.149	2.986.112.507	2.294.550.079	1.611.364.002
İrmik	565.032.878	496.387.130	170.176.806	164.346.814
Un	42.884.489	317.627.425	8.777.088	79.278.079
Noodle	36.312.817	128.900.894	2.432.842	49.239.964
Diğer gelirler	28.376.819	20.800.781	9.799.868	8.119.316
Fiyat farkı gelirleri	13.754.741	68.782.730	3.909.809	25.324.042
Satış iadeleri (-)	(55.368.361)	(96.088.154)	(16.438.884)	(23.627.513)
Satış indirimleri (-)	(161.050.616)	(265.991.717)	(17.896.832)	(98.576.525)
Toplam	16.434.817.750	16.159.071.972	5.123.526.823	5.390.201.494

Grup'un satışlarının maliyeti aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
İlk madde ve malzeme giderleri	(5.674.603.367)	(6.895.999.660)	(1.997.244.029)	(1.686.329.629)
Ticari mal maliyeti	(7.685.070.417)	(4.065.687.000)	(1.990.156.743)	(2.226.969.069)
Personel giderleri	(533.680.343)	(648.763.923)	(162.332.257)	(194.019.614)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10)	(358.824.542)	(338.496.520)	(123.871.230)	(118.420.486)
Diğer satışların maliyeti	(641.685.186)	(2.198.952.578)	(205.209.689)	(688.483.623)
Toplam	(14.893.863.855)	(14.147.899.681)	(4.478.813.948)	(4.914.222.421)

(*) Diğer satışların maliyeti yan ürünler için yapılan işçilik, hammadde ve üretim giderlerinden oluşmaktadır.

16. Genel yönetim ve pazarlama giderleri

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(33.464.740)	(33.873.992)	(7.125.619)	(10.888.193)
Sigorta giderleri	(28.874.149)	(1.703.207)	(6.205.399)	(937.885)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(19.498.503)	(147.201.500)	(8.384.921)	(6.879.733)
Kira giderleri	(16.149.621)	-	(16.149.621)	-
Bağış ve yardımlar	(7.504.035)	(11.023.291)	-	(6.910.133)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 10)	(5.877)	(1.807.756)	(363)	(424.656)
Diğer	(33.850.844)	(61.403.829)	(1.319.477)	(14.593.345)
Toplam	(139.347.769)	(257.013.575)	(39.185.400)	(40.633.945)

Grup'un pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Nakliye giderleri	(1.201.877.681)	(1.019.962.882)	(506.310.195)	(353.469.574)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(93.919.101)	(359.114.922)	(8.660.061)	(119.851.367)
Reklam ve tanıtım giderleri	(17.448.265)	(42.621.813)	(5.471.740)	(2.083.850)
Fuar giderleri	(9.949.580)	(12.188.396)	(1.514.405)	(2.592.083)
Personel giderleri	(6.566.389)	(31.516.970)	(1.778.482)	(3.039.780)
Diğer	(19.897.399)	(64.610.814)	(5.013.602)	(23.430.939)
Toplam	(1.349.658.415)	(1.530.015.797)	(528.748.485)	(504.467.593)

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	636.207.979	657.116.371	279.635.636	128.248.838
İBKB dönüşümü destek geliri	259.994.962	91.374.233	108.615.243	43.080.360
Sigorta tazminat geliri (*)	238.939.405	50.048.576	639.938	208.469
Konusu kalmayan karşılıklar	24.128.198	10.014.916	-	-
Diğer	60.598.720	82.833.147	11.187.122	47.397.497
Toplam	1.219.869.264	891.387.243	400.077.939	218.935.164

(*) 15 Eylül 2024 tarihinde Grup'un Hendek fabrikasında meydana gelen yangınla ilgili sigorta tazminat süreci devam ediyor olup ve alınan tazminat tutarı finansal tablolara gelir olarak yansıtılmıştır.

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)

Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(275.069.684)	(496.128.234)	(171.428.474)	(51.274.429)
Diğer	(32.444.600)	(105.697.709)	(24.157.257)	(6.670.303)
Toplam	(307.514.284)	(601.825.943)	(195.585.731)	(57.944.732)

18. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Menkul kıymet satış karı	221.270.853	50.518.110	-	30.515.283
Toplam	221.270.853	50.518.110	-	30.515.283

19. Finansman gelir ve giderleri

Grup'un finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kur farkı geliri	283.511.217	320.311.851	11.694.972	89.108.981
Faiz gelirleri	18.125.143	73.835.289	-	18.590.681
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kazançları	-	336.811	-	-
Toplam	301.636.360	394.483.951	11.694.972	107.699.662

Grup'un finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Banka komisyon giderleri	(13.738.717)	(27.229.719)	(4.417.283)	(3.145.252)
Kıdem tazminatı faiz gideri	(8.179.843)	(4.463.562)	(2.317.383)	(1.222.435)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.575.341)	(3.601.816)	(322.697)	(719.912)
Banka kredileri net kur farkı gideri	(618.670)	(111.708.246)	(17.437)	(1.798.188)
Banka kredileri faiz giderleri	(147.921)	(55.491.777)	-	(142.373)
Diğer finansman giderleri	(780.313)	-	(482.672)	-
Toplam	(25.040.805)	(202.495.120)	(7.557.472)	(7.028.160)

20. Borçlanmalar

Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	-	376.288.763
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	82.505	3.824.446
Toplam	82.505	380.113.209

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planlarının vade özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	82.505	380.113.209
Toplam	82.505	380.113.209

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kredi kartı borçları (*)	2.075.998	356.839.436
Toplam	2.075.998	356.839.436

(*) Toprak Mahsulleri Ofisi'nden cari dönemde buğday alımı ödemelerini kapsamaktadır.

Grup'un, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçlarına ilişkin bakiyeler ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2025	
Para Birimi	Faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	26,93%	82.505	-
Toplam		82.505	-
		31 Aralık 2024	
Para Birimi	Faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	26,93%	376.392.249	-
TL	8,50%	3.720.960	-
Toplam		380.113.209	-

21. Vergi varlık ve yükümlölükleri

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(539.299.877)	106.884.253	(398.560.437)	49.228.409
Kurumlar vergisi gideri	(58.497.295)	(8.624.351)	(6.208.255)	21.315.568
Toplam	(597.797.172)	98.259.902	(404.768.692)	70.543.977

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	58.497.295	78.821.395
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(53.568.006)	(77.375.104)
Toplam	4.929.289	1.446.291

Kurumlar vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %25’tir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298. madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

Yatırım indirimleri

Devlet Yardım ve Teşvikleri için Bakanlar Kurulu'nun yatırım teşviklerini düzenleyen 2012/3305 sayılı kararı 19.06.2012 tarihinde Resmî Gazete ‘de yayımlandıktan sonra yürürlüğe girmiştir. Söz konusu kararlar kapsamında Grup, Gaziantep ve Sakarya bölgelerine ilişkin aşağıda yer alan Yatırım Teşvik Belgelerini almıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgeleri ile toplam 1.508.006.903 TL (31 Aralık 2024: 1.081.103.801 TL) yatırım harcaması yapılmıştır. Belge kapsamında Grup, cari dönemde kurumlar vergisi yükümlülüğü karşılığı kurumlar vergisinin vergi avantajını 104.518.866 TL tutarında kullanmıştır (31 Aralık 2024: 15.719.490 TL).

21. Vergi varlık ve yükümlölükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlölükleri, bilanço kalemlerinin TFRS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerdendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS'ye göre değışik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlölüklerini bilanço kalemlerinin TFRS ve vergiye baz olan yasal finansal tablolar arasında farklı değerdendirmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Grup'un, konsolide finansal tablolara yansıtılan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlölükleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım indirimleri	190.322.024	516.475.889
Kıdem tazminatı karşılığı	12.073.796	12.596.616
Gelecek aylara ait gelir düzeltmesi	10.695.372	11.376.793
Ticari alacak karşılık ve diğer düzeltmeler	4.036.326	6.849.436
İzin karşılığı	3.349.714	3.091.681
Dava karşılığı	2.253.768	1.890.219
Nakit sermaye artışı nedeniyle faiz indirimi	1.073.574	3.188.498
Banka kredileri düzeltmesi	20.626	25.871
Stok maliyet düzeltmesi	(170.522.323)	(176.268.726)
Maddi duran varlıklar amortisman düzeltmesi	(186.910.830)	23.164.936
Diğer	(19.512.300)	(21.149.436)
Ertelenmiş vergi (yükümlölüğü)/ varlığı	(153.120.253)	381.241.777

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlar ve menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

a) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Grup sermaye yapısının takibi kapsamında net finansal borç/öz kaynak oranını kullanmaktadır. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Grup'un konsolide net borç/öz kaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal borçlar (Not 20)	82.505	380.113.209
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(3.450.163.204)	(3.276.264.394)
Net (nakit)/ finansal borç	(3.450.080.699)	(2.896.151.185)
Toplam öz kaynak	11.179.511.858	12.028.528.427
Net finansal borç/ öz kaynak oranı	-	-

b) Finansal risk faktörleri

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedirler. Grup prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve peşin satış yapılmakta ya da gerekli teminatlar alınmaktadır. Alınan teminatlar ağırlıklı olarak teminat mektuplarından oluşmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Grup'un şüpheli kredi/alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 5).

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

30 Eylül 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	24.410.778	2.226.304.576	-	72.134.775	3.353.239.565
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.410.778	2.226.304.576	-	72.134.775	-
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	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	16.036.978	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.036.978)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	24.410.778	2.226.304.576	-	72.134.775	3.353.239.565

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	3.754.081	2.713.536.939	-	98.002.828	3.267.503.457
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.754.081	2.713.536.939	-	98.002.828	-
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	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	33.775.447	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(33.775.447)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	3.754.081	2.713.536.939	-	98.002.828	3.267.503.457

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.2) Likidite riski yönetimi

Likidite riski Grup'un 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 Grup'un finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Eylül 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	0 - 3 ay arası	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Finansal yükümlülükler:					
Finansal borçlar	82.505	82.505	82.505	-	-
Ticari borçlar	671.986.032	671.986.032	671.986.032	-	-
Diğer borçlar	9.166.685	9.166.685	9.166.685	-	-
Toplam	681.235.222	681.235.222	681.235.222	-	-

31 Aralık 2024	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	0 - 3 ay arası	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Finansal yükümlülükler:					
Finansal borçlar	380.113.209	522.581.181	522.581.181	-	-
Ticari borçlar	653.174.236	653.174.236	653.174.236	-	-
Diğer borçlar	11.742.167	11.742.167	11.742.167	-	-
Toplam	1.045.029.612	1.187.497.585	1.187.497.585	-	-

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	ABD Doları (TL karşılığı)	Avro (TL karşılığı)	İsviçre Frankı (TL karşılığı)	GBP (TL karşılığı)	CNY (TL karşılığı)	Toplam
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	3.194.609.892	70.624.775	31	27	-	3.265.234.725
Verilen sipariş avansları	292.343.870	32.690.260	26.402.540	547.514	-	351.984.184
Ticari alacaklar	1.776.057.358	338.420.615	-	-	-	2.114.477.973
Toplam varlıklar	5.263.011.120	441.735.650	26.402.571	547.541	-	5.731.696.882
Yükümlülükler						
Finansal borçlar	(32.659)	-	-	-	-	(32.659)
Alınan sipariş avansları	(842.504.633)	(81.057.927)	-	-	(173.895)	(923.736.455)
Ticari borçlar	(403.150.974)	(45.315.612)	-	-	-	(448.466.586)
Toplam yükümlülükler	(1.245.688.266)	(126.373.539)	-	-	(173.895)	(1.372.235.700)
Net bilanço pozisyonu	4.017.322.854	315.362.111	26.402.571	547.541	(173.895)	4.359.461.182

31 Aralık 2024	ABD Doları (TL karşılığı)	Avro (TL karşılığı)	İsviçre Frankı (TL karşılığı)	GBP (TL karşılığı)	CNY (TL karşılığı)	Toplam
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	2.252.797.112	263.768.975	29	28	-	2.516.566.144
Verilen sipariş avansları	1.386.471	-	-	-	-	1.386.471
Ticari alacaklar	2.198.919.922	342.898.905	-	-	-	2.541.818.827
Toplam varlıklar	4.453.103.505	606.667.880	29	28	-	5.059.771.442
Yükümlülükler						
Finansal borçlar	(236.704)	-	-	-	-	(236.704)
Alınan sipariş avansları	(369.318.253)	(27.319.426)	(456.890)	-	-	(397.094.569)
Ticari borçlar	(130.642.293)	(39.991.204)	-	(1.075.467)	-	(171.708.964)
Toplam yükümlülükler	(500.197.250)	(67.310.630)	(456.890)	(1.075.467)	-	(569.040.237)
Net bilanço pozisyonu	3.952.906.255	539.357.250	(456.861)	(1.075.439)	-	4.490.731.205

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 2025		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	401.732.285	(401.732.285)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	401.732.285	(401.732.285)
Avro TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	31.536.211	(31.536.211)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	31.536.211	(31.536.211)
İsviçre Frankı'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
7- İsviçre Frankı net varlık/yükümlülüğü	2.640.257	(2.640.257)
8- İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İsviçre Frankı net etki (7+8)	2.640.257	(2.640.257)
GBP'nin TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
10- GBP net varlık/yükümlülüğü	54.754	(54.754)
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- GBP net etki (10+11)	54.754	(54.754)
CNY'nin TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
13- CNY net varlık/yükümlülüğü	(17.390)	17.390
14- CNY riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- CNY net etki (13+14)	(17.390)	17.390
Toplam (3+6+9)	435.946.118	(435.946.118)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2024		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	395.290.626	(395.290.626)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	395.290.626	(395.290.626)
Avro TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	53.935.725	(53.935.725)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	53.935.725	(53.935.725)
İsviçre Frankı'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
7- İsviçre Frankı net varlık/yükümlülüğü	(45.686)	45.686
8- İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İsviçre Frankı net etki (7+8)	(45.686)	45.686
GBP'nin TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
10- GBP net varlık/yükümlülüğü	(107.544)	107.544
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- GBP net etki (10+11)	(107.544)	107.544
CNY'nin TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:		
13- CNY net varlık/yükümlülüğü	-	-
14- CNY riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- CNY net etki (13+14)	-	-
Toplam (3+6+9)	449.073.121	(449.073.121)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup, bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerini ve borçlanmaların sabit-değişken faiz ve kısa-uzun vade yapılarını dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle ve türev araçlar ile yönetmektedir.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	82.505	380.113.209
Sabit faizli finansal araçlar	82.505	380.113.209
Toplam finansal yükümlülükler	82.505	380.113.209

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

30 Eylül 2025	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	3.450.163.204	- 3.450.163.204		4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24.410.778	- 24.410.778		3,5
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.226.304.576	- 2.226.304.576		5
Diğer alacaklar	72.134.775	- 72.134.775		6
Finansal yükümlülükler:				
Finansal borçlar	-	82.505	82.505	20
Ticari borçlar	-	671.986.032	671.986.032	5
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	9.166.685	9.166.685	6

31 Aralık 2024	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	3.276.264.394	- 3.276.264.394		4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.754.081	- 3.754.081		3,5
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.713.536.939	- 2.713.536.939		5
Diğer alacaklar	98.002.828	- 98.002.828		6
Finansal yükümlülükler:				
Finansal borçlar	-	380.113.209	380.113.209	20
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	653.174.236	653.174.236	5
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	11.742.167	11.742.167	6

23. Net parasal pozisyon kayıpları

	30 Eylül 2025
Stoklar	53.697.928
Yasal yedekler	(136.536.695)
Sermaye ile ilgili enflasyon düzeltmesi olumlu farkları	(704.859.597)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	(121.674.617)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14.126.402
Hisse senetleri ihraç primleri	(909.488.620)
Geçmiş yıllar karları	(464.909.193)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	508.777.150
Gelcek aylara ait giderler	1.382.866
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(256.716.497)
Toplam	(2.016.200.873)

24. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Grup Yönetim Kurulu'nun 30 Eylül 2025 tarihli kararı ile, Grup'un Sakarya/Hendek'de yer alan Noodle Fabrikası ile içindeki makine ve ekipmanların satılmasına karar verilmiştir. Söz konusu Varlık Devir Sözleşmesi kapsamında Devre Konu Varlıklar'ın satışı ve devri 1 Ekim 2025 tarihinde Japonya merkezli Nissin Foods Holdings Co. Ltd. ile imzalanmıştır. Satıştan doğacak kar veya zarar, 2025 yılı dördüncü çeyrek finansal tablolarında muhasebeleştirilecektir. Bu olay, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda düzeltme gerektirmemekte olup Özel Durum Açıklaması olarak kamuya açıklanmıştır. Konuya ilişkin özel durum açıklaması 1 Ekim 2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlanmıştır.