ÖZSU BALIK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İçindekiler

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6 – 41

ÖZSU BALIK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	502.291.586	865.943.280
Finansal yatırımlar	26	42.272.801	20.430.210
Ticari alacaklar		294.870.664	300.533.559
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*6*	*294.870.664*	*300.533.559*
Diğer alacaklar		16.219.525	219.935
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*7*	*16.219.525*	*219.935*
Stoklar	8	59.596.749	67.270.366
Canlı varlıklar	9	1.749.724.778	1.693.630.610
Peşin ödenmiş giderler	10	83.644.873	31.182.825
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	22	604.124	20.090.122
Diğer dönen varlıklar	19	3.808.893	17.967.538
Toplam Dönen Varlıklar		**2.753.033.993**	**3.017.268.445**
Duran Varlıklar			
Canlı varlıklar	9	156.760.751	225.901.910
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	11	472.447.492	427.901.511
Kullanım hakkı varlıkları	14	4.518.314	-
Maddi duran varlıklar	12	540.085.571	560.474.491
Maddi olmayan varlıklar	13	80.212.357	84.642.753
Peşin ödenmiş giderler	10	33.579.147	18.796.072
Ertelenmiş vergi varlığı	22	-	56.525.585
Toplam Duran Varlıklar		**1.287.603.632**	**1.374.242.322**
TOPLAM VARLIKLAR		**4.040.637.625**	**4.391.510.767**

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	529.437.779	1.491.678.159
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	77.519.024	323.017.035
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5	593.750	-
Ticari borçlar		440.487.272	1.027.944.286
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*6, 25*	*234.381.381*	*785.208.925*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*6*	*206.105.891*	*242.735.361*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	19.093.828	14.079.222
Diğer borçlar		1.856.982	125.879
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*7, 25*	*1.856.982*	*125.879*
Ertelenmiş gelirler	10	1.460.906	885.141
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	22	31.200.412	21.553.441
Kısa vadeli karşılıklar		14.458.245	13.085.627
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*17*	*10.819.963*	*9.026.990*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*18*	*3.638.282*	*4.058.637*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	24.366.334	20.383.084
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**1.140.474.532**	**2.912.751.874**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	1.330.270.609	101.142.948
Uzun vadeli karşılıklar		23.747.083	20.322.696
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*17*	*23.747.083*	*20.322.696*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	17.939.253	74.045.721
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**1.371.956.945**	**195.511.365**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**1.528.206.148**	**1.280.266.572**
Ödenmiş sermaye	20	120.000.000	120.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	20	328.126.179	328.126.179
Paylara ilişkin primler/iskontolar		524.079.792	524.079.792
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*(27.517.422)*	*(24.633.567)*
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		*(55.869.684)*	*(99.199.516)*
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler		100.584.488	40.041.271
Geçmiş yıl kârları		257.538.342	26.352.294
Net dönem kârı		281.264.453	365.500.119
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	2.980.956
Toplam Özkaynaklar		**1.528.206.148**	**1.283.247.528**
TOPLAM KAYNAKLAR		**4.040.637.625**	**4.391.510.767**

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

ÖZSU BALIK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
Kar veya zarar kısmı	**Not**	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2025**
Hasılat	21	2.419.643.441	831.295.586	2.881.028.555	1.014.117.982
Satışların maliyeti (-)	21	(1.642.793.574)	(556.988.656)	(2.129.462.347)	(822.019.599)
Tarımsal faaliyetlerde gerçeğe uygun değer farkları	21	(491.930)	(133.261.685)	17.388.326	75.732.652
Brüt kar		**776.357.937**	**141.045.245**	**768.954.534**	**267.831.035**
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(282.002.364)	(113.885.472)	(112.666.021)	(41.845.646)
Genel yönetim giderleri (-)		(126.448.649)	(44.360.648)	(192.323.411)	(67.749.943)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		126.334.362	35.386.836	211.410.852	80.947.613
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(68.237.708)	(9.719.397)	(165.731.576)	(34.456.836)
Esas faaliyet karı		**426.003.578**	**8.466.564**	**509.644.378**	**204.726.223**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		5.677.658	1.207.522	303.633	73.603
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(1.586.388)	(239.525)	(1.650.711)	(1.650.711)
Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların gelir-giderlerinden paylar		44.545.981	49.729.888	36.036.572	14.445.478
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**474.640.829**	**59.164.449**	**544.333.872**	**217.594.593**
Finansman gelirleri		231.810.350	60.800.914	63.860.462	38.745.697
Finansman giderleri (-)		(293.978.596)	(47.661.717)	(603.054.127)	(148.485.100)
Parasal pozisyon kazanç/(kayıp)	*23*	(70.947.852)	61.326.875	325.104.127	191.362.411
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**341.524.731**	**133.630.521**	**330.244.334**	**299.217.601**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		**(60.260.278)**	**(21.435.340)**	**(62.254.769)**	**(56.280.075)**
- Dönem vergi gideri	22	*(59.391.080)*	*(39.264.450)*	*(18.148.234)*	*(15.235.190)*
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	22	*(869.198)*	*17.829.110*	*(44.106.535)*	*(41.044.885)*
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		**281.264.453**	**112.195.181**	**267.989.565**	**242.937.526**
Dönem karı dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	3.108.732	3.729.272
Ana ortakları payları		281.264.453	112.195.181	264.880.833	239.208.254
Diğer kapsamlı gelir / (gider) kısmı					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(2.883.855)	(9.256.288)	(1.901.879)	709.128
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç		*(3.333.936)*	*(11.830.513)*	*(2.377.348)*	*886.411*
- Vergi etkisi		*450.081*	*2.574.225*	*475.469*	*(177.283)*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		43.329.832	(10.249.032)	(80.593.843)	7.474.266
-Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		*43.329.832*	*(10.249.032)*	*(80.593.843)*	*7.474.266*
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		**40.445.977**	**(19.505.320)**	**(82.495.722)**	**8.183.394**
Toplam kapsamlı gelir		**321.710.430**	**92.689.861**	**185.493.843**	**251.120.920**

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

ÖZSU BALIK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler						
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler/iskontolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan	Toplam
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla önceden raporlanan bakiyeler	**60.000.000**	**388.126.179**	**524.079.792**	**(24.251.801)**	**(28.301.196)**	**16.943.915**	**233.963.993**	**(184.514.343)**	**986.046.539**	**(3.962.107)**	**982.084.432**
Transferler	--	--	--	--	--	23.097.356	(207.611.699)	184.514.343	--	--	--
Sermaye arttırımı	60.000.000	(60.000.000)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(2.377.348)	(80.593.843)	--	--	--	(82.971.191)	--	(82.971.191)
Net dönem karı	--	--	--	--	--	--	--	267.989.565	267.989.565	3.108.732	271.098.297
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	**120.000.000**	**328.126.179**	**524.079.792**	**(26.629.149)**	**(108.895.039)**	**40.041.271**	**26.352.294**	**267.989.565**	**1.171.064.913**	**(853.375)**	**1.170.211.538**
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla raporlanan bakiyeler	**120.000.000**	**328.126.179**	**524.079.792**	**(24.633.567)**	**(99.199.516)**	**40.041.271**	**26.352.294**	**365.500.119**	**1.280.266.572**	**2.980.956**	**1.283.247.528**
Transferler	--	--	--	--	--	60.543.217	304.956.902	(365.500.119)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(2.883.855)	43.329.832	--	--	--	40.445.977	--	40.445.977
Kar dağıtımı	--	--	--	--	--	--	(76.751.810)	--	(76.751.810)	--	(76.751.810)
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	--	281.264.453	281.264.453	--	281.264.453
Bağlı ortaklık hisse alımı	--	--	--	--	--	--	2.980.956	--	2.980.956	(2.980.956)	--
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler	**120.000.000**	**328.126.179**	**524.079.792**	**(27.517.422)**	**(55.869.684)**	**100.584.488**	**257.538.342**	**281.264.453**	**1.528.206.148**	**--**	**1.528.206.148**

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

ÖZSU BALIK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		281.264.453	264.880.833
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12,13,14	138.521.707	73.018.764
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	22	60.260.278	44.106.535
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		12.087.947	12.788.895
Reeskont gelir giderleri ile ilgili düzeltmeler		40.648.153	(26.067.180)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		262.902.044	373.795.951
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(160.126.113)	-
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(2.452.083)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	12,13	(1.203.104)	(73.603)
Canlı varlıklardaki artış azalışlar ile ilgili düzeltmeler	9	12.555.061	461.473.491
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar karlarındaki payı	11	(44.545.981)	(36.036.572)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		13.623.223	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	21	491.930	(17.388.326)
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	6	5.972.515	(51.770.054)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	8	7.673.617	(5.110.320)
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	6	(628.105.167)	(138.095.778)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(69.086.068)	(8.435.845)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		11.304.724	7.631.814
Ödenen kıdem ve prim	17	(3.696.068)	(2.329.890)
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	22	(29.653.987)	21.059.581
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	(6.426.441)
Parasal kayıp kazanç		(593.948.822)	51.697.950
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		**(685.511.741)**	**1.018.719.805**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12	58.127.858	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	12	(147.698.795)	(116.218.509)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		-	(110.844)
Alınan faiz		160.126.113	-
Finansal yatırımlardaki değişim		(19.390.508)	(5.634.310)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		**51.164.668**	**(121.963.663)**
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen kar payı		(76.751.810)	-
Ödenen faiz		(262.902.044)	(373.795.951)
Borçlanmadan kaynaklı nakit girişleri		1.509.746.520	63.677.612
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.093.495.379)	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.486.125)	(3.367.038)
Diğer nakit girişleri, çıkışları		-	3.265.177
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		**71.111.162**	**(310.220.200)**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**43.329.832**	**(80.593.843)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		**(519.906.079)**	**505.942.099**
Nakit ve Nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		**156.254.385**	**(58.424.758)**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		**865.943.280**	**29.591.584**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	**4**	**502.291.586**	**477.108.925**

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Özsu Grup ("Grup"), ana şirket konumundaki Özsu Balık Üretim Anonim Şirketi ("Şirket") ve hisselerinin çoğunluğuna veya etkin yönetimine sahip bulunduğu bağlı ortaklıklardan oluşmaktadır.

Şirket, "Özsu Balık Üretimi ve Malzemeleri Gıda Sanayi Pazarlama Ticaret Limited Şirketi" unvanı ile 1995 yılında limited şirket olarak İzmir'de kurulmuş olup 2015 yılında tür değişikliği yaparak "Özsu Balık Üretim Anonim Şirketi" unvanı ile anonim şirket olmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu; deniz ve su ürünlerinin üretimi, depolanması, alımı, satımı, ihracatı, kabzımallığı ve komisyonculuğunu yapmaktadır.

Şirket'in balık yetiştirme tesisleri ile kuluçkahane tesisleri Demircili Köyü Sığacık Körfezi Urla-İzmir adresinde, paketleme tesisi Karacaoğlan Mah. 6170 Sok. No:20/D-E Işıkkent-İzmir adresinde yer almaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir;

Demircili Mahallesi, Demircili Caddesi No:42 Urla/İzmir, Türkiye

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	TL	**Hisse (%)**	**TL**	**Hisse (%)**
Şemsettin Kavalar	71.520.000	59,60%	72.000.000	60,00%
Hasan Taygan	--	0,00%	8.000.000	6,67%
Halka açık kısım	48.480.000	40,40%	40.000.000	33,33%
	120.000.000	**100**	**120.000.000**	**100**
Sermaye düzeltmesi farkları	328.126.179		328.126.179	
Toplam	**448.126.179**		**448.126.179**	

Grup 29 Kasım 2024 tarihinde SPK'ya bedelsiz sermaye arttırımı için başvuruda bulunmuştur. Grubun bedelsiz sermaye arttırımı 21 Nisan 2025 tarihinde onaylanmış olup, sonrasında 60.000.000 TL olan sermayesi 120.000.000 TL'ye çıkmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası ("TL") değerinde 18.000.000 adedi A grubu ve 102.000.000 adedi B grubu olmak üzere toplamda 120.000.000 adet paya ayrılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası ("TL") değerinde 18.000.000 adedi A grubu ve 102.000.000 adedi B grubu olmak üzere toplamda 120.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye artırımlarında A grubu payların karşılığında A grubu, B grubu payların karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olacak çıkarılacaktır. A grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını süresinde kullanmamaları durumunda kullanılmayan rüçhan hakları, öncelik diğer A grubu pay sahiplerine ait olmak üzere halka arz edilir.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklar

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen şirketler ile doğrudan ortaklık payları aşağıda verilmiştir;

	Kayıtlı Ülke	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Özsu Fish UK Limited (*)	İngiltere	%100	%50
Özsu Fish EU B.V.	Hollanda	%100	%100

(*) Grup, 6 Ocak 2026 tarihinde daha önce yapmış olduğu hisse devri ile bağlı ortaklığı olan Özsu Fish UK Limited şirketinin kalan %50 payının tamamının Hasan Taygan'dan 1.000 GBP karşılığında satın alınmıştır.

Özsu Fish UK Limited ("Özsu Fish UK"); Şirket 21 Aralık 2016 tarihinde 1.000 GBP tutarında sermaye ile İngiltere'de kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu balık ticareti olup aylık ortalama 250 ton satış hacmi mevcuttur. Şirket, Özsu Balık Üretim Anonim Şirket'i vasıtasıyla Türkiye'den tırla yola çıkan balık sevkiyatlarının Birleşik Krallık'ta yer alan müşterilere dağıtımını gerçekleştirmektedir.

Özsu Fish EU B.V. ("Özsu Fish EU"); Şirket 22 Kasım 2018 tarihinde 1.000 EURO tutarında sermaye ile Hollanda'da kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu balık ticareti olup aylık ortalama 320 ton satış hacmi mevcuttur. Şirket, Özsu Balık Üretim Anonim Şirket'i vasıtasıyla Türkiye'den tırla yola çıkan balık sevkiyatlarının Avrupa Birliği ülkelerinde yer alan müşterilere dağıtımını gerçekleştirmektedir. Hollanda içerisindeki bazı müşterilere anlaşmalı lojistik firmaları ile dağıtım sağlanmaktadır.

Grup içinde yer alan şirketlerden ana şirketin, doğrudan veya dolaylı olarak, ortaklık oranı %50 ve %50'den fazla veya oy kullanma hakkı veya işlemleri üzerinde kontrol gücü olan iştirakler tamamıyla konsolidasyona dahil edilir. Finansal ve işletme politikalarını yönetilebilmesi durumunda kontrol gücünün var olduğu kabul edilir. Grup yukarıda belirtilen şirketlerin yönetiminde tamamen etkilidir. Uluslararası Muhasebe Standartları'ndan 27 (Konsolide Finansal Tablolar ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesi)'ye göre bu iştirakler konsolide edilmiştir.

Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen yatırımlar

Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi Ticaret A.Ş. ("Unifeed"); Şirket 1 Şubat 2022 tarihinde 100.000 TL tutarında sermaye ile İzmir'de kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu hayvansal yemlerin üretimi, alımı, satımı, ihracatı, ithalatı, yem kırma tesislerinin kurulması, işletilmesidir. Şirket'in 21 Şubat 2022 tarihli ve 2022-2 nolu yönetim kurulu kararı ile Unifeed'in her biri 1.000 TL nominal değerindeki 50 adet payı 50.000 TL bedel ile Özsu Balık Üretim A.Ş.'ye devredilmiştir. Unifeed'in %50,10 oranındaki payına Özsu Balık Üretim A.Ş.'nin sahip olmasının yanısıra, yönetim kurulu içerisinde kontrol gücünün olmaması sebebi ile konsolidasyona özkaynak yöntemi ile dahil edilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısının şirketlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Özsu Balık Üretim A.Ş.	169	145
Özsu Fish UK Limited	1	1
Özsu Fish EU B.V.	1	1
Toplam	**171**	**147**

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide 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" 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 ("TFRS") esas alınmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Şirket'in ikamet ettiği ülkenin para birimi ve geçerli para birimi Türk Lirası ("TL")'dır. Şirket, finansal raporlarındaki ölçüm kalemleri ile fonksiyonel para birimini Türk Lirası olarak kullanmaktadır.

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") ile sunulmuştur.

Grup'un konsolidasyonunda yer alan bağlı ortaklıklarından Özsu Fish UK'nin (İngiltere) fonksiyonel para birimi GBP, Özsu Fish EU'nın (Hollanda) fonksiyonel para birimi ise Euro'dur.

Özsu Fish UK'nin (İngiltere) ve Özsu Fish EU'nun (Hollanda) sırasıyla GBP ve EURO cinsinden hazırlanan mali tabloları gösterim para birimi olan TL'ye aşağıdaki şekilde çevrilmiştir.

- 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle aktif ve pasif hesaplar aynı tarih itibariyle geçerli olan TCMB GBP ve EURO kuru ile TL'ye çevrilmiştir.
- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.
- Oluşan tüm farklar "yabancı para çevrim farkı" altında özkaynaklarda ayrı bir unsur olarak belirtilmiştir.

Yukarıdaki çevrimler sonucu oluşan çevrim farkları Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler hesap grubu altında "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında gösterilmiştir.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderleri ise ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 6 Kasım 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranları
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158,32
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211,39
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%221,64

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem özet konsolide 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 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

İlişikteki konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine dayanarak hazırlanmıştır. Bu ilkeye göre Grup öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini devam ettirecek ve normal faaliyet akışında vadeleri geldiğinde varlıklarını kullanabilecek ve yükümlülüklerini yerine getirebilecektir.

2.2. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4. Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Özsu Balık Üretim Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmaktadır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır;

(i) Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
(ii) Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
(iii) Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bağlı ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kâr veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve kâr veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

İştirakler

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlenen iştiraklerdeki payları, iştiraklerdeki hisselerden oluşmaktadır. İştirakler, Grup'un finansal ve işletme politikaları üzerinde önemli etkisinin olduğu ancak kontrol veya müşterek kontrolünün olmadığı varlıklardır.

İştiraklerdeki paylar özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Başlangıçta, işlem maliyetlerini de içeren maliyet ile kaydedilir. İlk kayıt sonrasında, konsolide finansal tablolar, Grup'un önemli bir etkinin sona erdiği tarihe kadar Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların kâr veya zararı ile diğer kapsamlı gelirlerini kapsar.

Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylar, satın alan işletmenin net varlıklarının satın alma tarihindeki oransal paylarında ölçülür. Grup'un kontrol gücünü kaybetmeden bağlı ortaklık paylarındaki değişimler, özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4. Konsolidasyon esasları (Devamı)

Konsolidasyonda elimine edilen işlemler

Grup içi bakiyeler ve işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelir ve giderler elimine edilir. Özkaynaklar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar, Grup'un yatırım yapılan işletmedeki payları oranında elimine edilmiştir. Herhangi bir değer düşüklüğü olmaması halinde gerçekleşmemiş zararlar, gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde elimine edilir.

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibariyle 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.

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara dönem özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla kar veya zarar tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları ile tutarlıdır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, deniz ve su ürünleri ilgili tek bir alanda faaliyet göstermektedir. Ayrıca Grup'un Türkiye ve yurtdışında faaliyet göstermesi sebebiyle raporlama dönemleri itibarıyla coğrafi bölümlere göre finansal tablo detayları aşağıdaki gibidir;

1 Ocak-30 Eylül 2026	Türkiye	Hollanda	İngiltere	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	2.481.701.351	1.056.071.172	773.826.811	(1.891.955.893)	2.419.643.441
Satışların maliyeti	(1.607.929.340)	(1.045.255.079)	(747.934.182)	1.758.325.027	(1.642.793.574)
Canlı varlıklar gerçeğe uygun değer farkları	(491.930)	-	-	-	(491.930)
Brüt kâr	**873.280.081**	**10.816.093**	**25.892.629**	**(133.630.866)**	**776.357.937**

1 Ocak-30 Eylül 2025	Türkiye	Hollanda	İngiltere	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	2.817.069.696	1.212.568.024	919.487.602	(2.068.096.767)	2.881.028.555
Satışların maliyeti	(2.089.313.663)	(1.206.493.173)	(880.544.523)	2.046.889.012	(2.129.462.347)
Canlı varlıklar gerçeğe uygun değer farkları	17.388.326	-	-	-	17.388.326
Brüt kâr	**745.144.359**	**6.074.851**	**38.943.079**	**(21.207.755)**	**768.954.534**

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	13.126	3.999
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	*140.898.645*	*158.389.692*
- Vadeli mevduatlar	*321.450.000*	*648.352.266*
Faiz tahakkuku	*39.929.815*	*59.197.323*
Nakit ve nakit benzerleri	**502.291.586**	**865.943.280**

Raporlama dönemleri itibarıyla yabancı para detayları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa		
- Türk Lirası	*3.541*	*3.999*
- Euro	*9.585*	-
Toplam	**13.126**	**3.999**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka Mevduatları		
- Türk Lirası	*488.717.913*	*793.361.350*
- Yabancı Para	*13.560.547*	*72.577.931*
Toplam	**502.278.460**	**865.939.281**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir ipotek, rehin ve blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir ipotek, rehin ve blokaj bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri ve finansal kiralama borçları	529.137.976	1.490.860.858
Kiralama yükümlülükleri	593.750	-
Diğer finansal yükümlülükler	299.803	817.301
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	**530.031.529**	**1.491.678.159**
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri	77.519.024	323.017.035
Toplam uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	**77.519.024**	**323.017.035**
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli banka kredileri ve finansal kiralama borçları	1.330.270.609	101.142.948
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	**1.330.270.609**	**101.142.948**
Toplam	**1.937.821.162**	**1.915.838.142**

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar		
- Cari hesaplar	278.534.973	263.185.342
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	16.439.000	37.761.146
- Şüpheli alacaklar	(103.309)	(412.929)
Kısa vadeli ticari alacaklar	**294.870.664**	**300.533.559**

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların tahsil süresi ortalama 15-45 gün arası olup, kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Grup, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmaktadır.

Raporlama dönemleri itibarıyla şüpheli ticari alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	**(412.929)**	**(690.187)**
Cari dönemde ayrılan karşılıklar	*(47.455)*	*(359.149)*
Parasal kayıp / kazanç	*357.075*	*139.929*
Toplam	**(103.309)**	**(909.407)**

Raporlama dönemleri itibarıyla vadeli çek ve alacak senetlerinin vade dökümü aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-3 ay	16.439.000	37.761.146
Toplam	**16.439.000**	**37.761.146**

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
- Cari hesaplar	187.790.041	211.745.946
- Verilen çek ve borç senetleri	20.013.025	34.890.926
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	234.381.381	785.208.925
Kısa vadeli ticari borçlar, (brüt)	**442.184.447**	**1.031.845.797**
Eksi: Ertelenmiş finansman gideri	(1.697.175)	(3.901.511)
Kısa vadeli ticari borçlar, (net)	**440.487.272**	**1.027.944.286**

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

b) Kısa vadeli ticari borçlar (devamı)

Ticari borçların ödeme ve vadeleri tedarikçilerle yapılan sözleşmelere göre değişiklik göstermekte olup ortalama vadesi 60-120 gün arasıdır.

Raporlama dönemleri itibarıyla vadeli çek ve borç senetlerinin vade dökümü aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-3 ay	20.013.025	30.876.401
3-6 ay	-	4.014.525
Toplam	**20.013.025**	**34.890.926**

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
KDV iade alacakları	14.950.008	-
Verilen depozito ve teminatlar	253.885	219.935
Diğer çeşitli alacaklar	1.015.632	-
Toplam	**16.219.525**	**219.935**

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer çeşitli borçlar	1.856.982	125.879
Toplam	**1.856.982**	**125.879**

8. STOKLAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar	27.245.440	10.579.166
İlk madde ve malzeme	31.169.996	56.443.740
Diğer stoklar	1.181.313	247.460
Toplam	**59.596.749**	**67.270.366**

Grup'un ilk madde ve malzemelerinin büyük bir çoğunluğu balık yemleri, balık kasa ve kutularından oluşmaktadır.

Grup'un, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari malları, yurtdışı bağlı ortaklıklarının satılmaya hazır halde elde bulundurdukları balıklardan oluşmaktadır. Ticari mal olarak bulundurdukları balıkların 3-5 gün içerisinde satışları gerçekleştirilmektedir.

Grup'un stokları üzerinde herhangi bir teminat, rehin bulunmamaktadır.

9. CANLI VARLIKLAR

TMS 41, Tarım işletmelerinin hasat zamanı gelmiş canlı varlıklarına hasat zamanında uygulanmaktadır. Hasat yapıldıktan sonra ise tarımsal ürünler; TMS 2 Stoklar Standardı veya uygun olan bir başka standart esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu işlemler, tarımsal faaliyetin mantıklı ve doğal bir uzantısı şeklinde geliştirilen faaliyetler (biyolojik dönüşüm gibi) dahi olsa, bu tür işletme faaliyetleri tarımsal faaliyet kapsamına alınmamıştır. Örneğin, balık üretim kafeslerinde satılmak üzere yetiştirilen yavru balıklar canlı varlık, belirli olgunluğa ulaştıktan sonra havuzdan alınan balıklar tarımsal ürün olarak ifade edilebilir. Grup'un canlı varlıkları balık üretim kafeslerinde bulunan balıklardan oluşmaktadır. Grup'un raporlama dönemleri itibarıyla canlı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Canlı Varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Canlı varlıklar (Balıklar)	1.749.724.778	1.693.630.610
Toplam	**1.749.724.778**	**1.693.630.610**

Uzun Vadeli Canlı Varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Canlı varlıklar (Balıklar)	156.760.751	225.901.910
Toplam	**156.760.751**	**225.901.910**

Canlı varlıklar ilk muhasebeleştirildiklerinde maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Canlı varlıklar her raporlama dönemi sonunda, gerçeğe uygun değeri güvenilir bir biçimde ölçüldüğü varsayımı altında finansal tablolarda, gerçeğe uygun değerinden satış maliyetleri (aracılara ödenen komisyonlar, gümrük vergileri vb.) düşülmek suretiyle yer almaktadır. Gerçeğe uygun değer ile satış noktası maliyetleri düşüldükten sonra bulunan değer canlı varlıkların ölçülmesinde kullanılacak bir anlamda net gerçeğe uygun değer olacaktır.

Canlı varlıkların gerçeğe uygun değeri, satış sırasında oluşacak en iyi satış fiyatından, tahmini giderler düşülerek bulunan fiyatın net bugünkü değeri olarak ölçülmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla balıkların gerçeğe uygun değer farkı (491.930) TL'dir (30 Eylül 2025: 17.388.326 TL).

Grup'un raporlama dönemlerindeki önemli ve gözlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, canlı varlıkların gerçeğe uygun değeri üzerinde etkileri aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	**Kâr veya Zarar Tablosuna Etkisi**	
Duyarlılık Analizi	**Artış**	**Azalış**
Satış fiyatı (her bir gramaj grubundaki balık fiyatlarındaki 1 TL'lik değişim)	4.749.533	(4.749.533)
İskonto oranı (1 baz puan değişim)	14.733.614	(14.509.330)

9. CANLI VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2025	Kâr veya Zarar Tablosuna Etkisi	
Duyarlılık Analizi	**Artış**	**Azalış**
Satış fiyatı (her bir gramaj grubundaki balık fiyatlarındaki 1 TL'lik değişim)	(5.887.504)	5.925.232
İskonto oranı (1 baz puan değişim)	(20.205.606)	20.205.606

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un canlı varlıkları üzerindeki yaklaşık sigorta tutarı 25.644.392 Euro ve 46.076.557 TL'dir.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	82.304.456	31.182.825
Verilen avanslar	1.340.417	-
Toplam	**83.644.873**	**31.182.825**

b) Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	33.579.147	18.796.072
Toplam	**33.579.147**	**18.796.072**

c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan alınan sipariş avansları	1.460.906	885.141
Toplam	**1.460.906**	**885.141**

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Unifeed Su Ürün. Yem San. Tic. A.Ş.		
Açılış	427.901.511	337.200.590
Değer artışı/azalışı	44.545.981	36.036.572
Toplam	**472.447.492**	**373.237.162**

Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi Ticaret A.Ş., 1 Şubat 2022 tarihinde Pruva Hammadde İç ve Dış Ticaret A.Ş. tarafından her biri 1.000 TL nominal değerli 100 adet pay ve 100.000 TL tutarında sermaye ile İzmir'de kurulmuştur.

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

Grup'un 21 Şubat 2022 tarihli ve 2022-2 nolu yönetim kurulu kararı ile Unifeed Su Ürünlerini Yem Sanayi Ticaret A.Ş.'nin her biri 1.000 TL nominal değerindeki 50 adet payı 50.000 TL bedel ile Özsu Balık Üretim A.Ş.'ye devredilmiştir.

Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi Ticaret A.Ş. 20 Aralık 2022 tarihinde sermaye artırımına gidip şirket sermayesi 60.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Şirket sermayesi her biri 1.000 TL nominal değerli 60.000.000 adet pay'dan oluşmaktadır.

Unifeed'in %50,1 oranındaki payına Özsu Balık Üretim A.Ş.'nin sahip olmasının yanısıra yönetim kurulu içerisinde kontrol gücünün olmaması sebebi ile konsolidasyona özkaynak yöntemi ile dahil edilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Unifeed Su Ürün. Yem San. Tic. AŞ' nin özet mali tablosu aşağıdaki gibidir:

Unifeed Su Ürün. Yem San. Tic. A.Ş.	**30 Eylül 2026**
Dönen varlık	725.605.071
Duran varlık	719.440.610
Toplam Varlık	**1.445.045.681**
Yabancı kaynaklar	502.036.715
Özkaynaklar	943.008.966
Toplam kaynak	**1.445.045.681**

12. MADDİ DURAN VARLIKAR

1 Ocak-30 Eylül 2026 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Arazi ve arsalar	15.235.639	-	-	15.235.639
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	19.156.646	-	-	19.156.646
Binalar	29.402.023	5.913.310	-	35.315.333
Tesis, makine ve cihazlar	718.424.625	78.506.439	-	796.931.064
Taşıtlar	301.943.345	39.280.649	(66.445.857)	274.778.137
Demirbaşlar	29.887.555	5.224.590	-	35.112.145
Özel maliyetler	83.771.451	18.773.807	(493.212)	102.052.046
Toplam Maliyet	**1.197.821.284**	**147.698.795**	**(66.939.069)**	**1.278.581.010**
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(10.912.597)	(956.874)	-	(11.869.471)
Binalar	(5.571.073)	(568.660)	-	(6.139.733)
Tesis, makine ve cihazlar	(442.685.127)	(77.150.834)	-	(519.835.961)
Taşıtlar	(122.342.496)	(24.022.455)	9.916.788	(136.448.163)
Demirbaşlar	(17.255.232)	(2.863.838)	-	(20.119.070)
Özel maliyetler	(38.580.268)	(5.600.300)	97.527	(44.083.041)
	(637.346.793)	**(111.162.961)**	**10.014.315**	**(738.495.439)**
Net defter değeri	**560.474.491**			**540.085.571**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerindeki yaklaşık sigorta tutarı 9.694.500 ABD Doları olup, TL karşılığı 474.354.793 TL'dir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un herhangi bir ipotek veya teminatı bulunmamaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

1 Ocak- 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Arazi ve arsalar	3.823.305	-	-	3.823.305
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	19.156.643	-	-	19.156.643
Binalar	26.699.514	-	-	26.699.514
Tesis, makine ve cihazlar	604.380.917	37.234.018	-	641.614.935
Taşıtlar	157.073.261	20.660.996	(16.970.011)	160.764.246
Demirbaşlar	24.529.502	2.902.460	-	27.431.962
Yapılmakta olan yatırımlar	-	62.497.177	-	62.497.177
Özel maliyetler	80.428.783	546.842	-	80.975.625
Toplam Maliyet	**916.091.925**	**123.841.493**	**(16.970.011)**	**1.022.963.407**
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(9.636.766)	(956.873)	-	(10.593.639)
Binalar	(4.881.026)	(514.156)	-	(5.395.182)
Tesis, makine ve cihazlar	(375.704.942)	(54.262.445)	-	(429.967.387)
Taşıtlar	(111.290.365)	(9.855.002)	9.420.630	(111.724.737)
Demirbaşlar	(14.001.350)	(2.411.103)	-	(16.412.453)
Özel maliyetler	(39.658.461)	(3.418.063)	-	(43.076.524)
	(555.172.910)	**(71.417.642)**	**9.420.630**	**(617.169.922)**
Net defter değeri	**360.919.015**			**405.793.485**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerindeki yaklaşık sigorta tutarı 1.539.975 Euro ve 8.270.800 ABD Doları'dır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un herhangi bir ipotek veya teminatı bulunmamaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Maddi duran varlıklar	111.162.961	71.417.642
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	22.928.350	1.251.916
Maddi olmayan duran varlıklar	4.430.396	349.206
Toplam	**138.521.707**	**73.018.764**

Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarına ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Satılan mamul maliyeti	104.792.467	48.673.064
Genel yönetim giderleri	26.681.449	24.345.700
Pazarlama satış giderleri	7.047.791	-
Toplam	**138.521.707**	**73.018.764**

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Raporlama dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2026	Girişler	30 Eylül 2026
Maliyet			
Haklar	87.861.349	-	87.861.349
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	228.893	-	228.893
Toplam Maliyet	**88.090.242**	**-**	**88.090.242**
Birikmiş itfa payları			
Haklar	(3.444.945)	(4.418.952)	(7.863.897)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.544)	(11.444)	(13.988)
	(3.447.489)	**(4.430.396)**	**(7.877.885)**
Net defter değeri	**84.642.753**		**80.212.357**

	1 Ocak 2025	Girişler	30 Eylül 2025
Maliyet			
Haklar	87.688.513	110.844	87.799.357
Toplam Maliyet	**87.688.513**	**110.844**	**87.799.357**
Birikmiş itfa payları			
Haklar	(2.979.598)	(349.206)	(3.328.804)
	(2.979.598)	**(349.206)**	**(3.328.804)**
Net defter değeri	**84.708.915**		**84.470.553**

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE OPERASYONEL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Raporlama dönemleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Bina (*)	5.870.007	27.446.664	(23.952.467)	9.364.204
Toplam Maliyet	**5.870.007**	**27.446.664**	**(23.952.467)**	**9.364.204**
Birikmiş amortisman				
Bina	(5.870.007)	(22.928.350)	23.952.467	(4.845.890)
Toplam birikmiş amortisman	**(5.870.007)**	**(22.928.350)**	**23.952.467**	**(4.845.890)**
Net defter değeri	**-**			**4.518.314**

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Bina (*)	5.870.006	-	(5.870.006)	-
Taşıt (**)	3.336.968	-	(3.336.968)	-
Toplam Maliyet	**9.206.974**	**-**	**(9.206.974)**	**-**
Birikmiş amortisman				
Bina	(4.891.674)	(880.487)	5.772.161	-
Taşıt	(2.635.407)	(371.429)	3.006.836	-
	(7.527.081)	**(1.251.916)**	**8.778.997**	**-**
Net defter değeri	**1.679.893**			**-**

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Teşvik, genel anlamda devletin yatırımcıya yatırım konusunda sağladığı çeşitli destek veya primler olarak ifade edilmektedir.

TMS 41'de yer alan devlet teşviklerinin muhasebeleştirilmesinde devlet teşvikine konu olan canlı varlığın değerleme biçimi önemlilik arz etmektedir. Bu çerçevede, gerçeğe uygun değerinden satış maliyetleri düşülerek değerlenen canlı varlıklar, TMS 41'de yer alan devlet teşvikleri kapsamında incelenmekteyken, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlenen canlı varlıklar TMS 20 Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması Standardı kapsamında incelenmektedir.

Grup 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %2 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

16. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	205.292.788	551.608.756
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	1.282.572.201	1.166.950.271
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	1.282.572.201	1.166.950.271
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	**1.487.864.989**	**1.718.559.027**

Grup'un diğer verilen teminat, rehin ve ipotekleri (TRİ) aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Unifeed Su Ürün. Yem San. Tic. A.Ş. (*)	1.282.572.201	1.166.950.271
Toplam	**1.282.572.201**	**1.166.950.271**

(*) Unifeed Su Ürün. Yem San. Tic. A.Ş.'nin yapmış olduğu leasing ve kredi sözleşmeleri kapsamında verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

Grup'un kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Teminat Mektupları	205.292.788	551.608.756
Toplam	**205.292.788**	**551.608.756**

Grup'un almış olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin (TRİ) detayı aşağıdaki gibidir;

	TL	ABD Doları	EUR	30 Eylül 2026 TL TOPLAM
Kefalet (*)	4.128.033.000	24.500.000	11.690.797	6.310.739.066
Toplam	**4.128.033.000**	**24.500.000**	**11.690.797**	**6.310.739.066**

16. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

	TL	ABD Doları	EUR	31 Aralık 2025 TL TOPLAM
Kefalet (*)	4.497.842.679	24.500.000	11.690.797	6.687.947.363
Toplam	**4.497.842.679**	**24.500.000**	**11.690.797**	**6.687.947.363**

(*) Grup'un kullanmış olduğu krediler kapsamında ilişkili taraf ve şirket ortakları tarafından verilen şahsi kefaletler bulunmaktadır.

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	13.093.488	9.743.785
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.000.340	4.335.437
Toplam	**19.093.828**	**14.079.222**

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli karşılıklar	10.819.963	9.026.990
Uzun vadeli karşılıklar	23.747.083	20.322.696
Toplam	**34.567.046**	**29.349.686**

b.1) Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yıllık izin karşılığı	10.819.963	9.026.990
Toplam	**10.819.963**	**9.026.990**

Raporlama dönemleri itibarıyla kullanılmamış izin karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	9.026.990	8.536.499
Cari yıl karşılığı	*3.847.007*	*1.863.816*
Parasal kayıp / kazanç	*(2.054.034)*	*(1.730.689)*
Toplam	**10.819.963**	**8.669.626**

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar (Devamı)

b.2) Uzun vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	23.747.083	20.322.696
Toplam	**23.747.083**	**20.322.696**

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 73.729,87 TL (30 Eylül 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir. 1 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla uygulanan kıdem tazminatı tavanı aylık 73.729,87 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir;

	30 Eylül 2026	31Aralık 2025
Enflasyon oranı	%27,10	%28,89
Faiz oranı	%22,20	%23,50
Enflasyon oranı	%4,01	%4,36

Raporlama dönemleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	20.322.696	18.635.020
Faiz gideri	*3.591.781*	*3.025.247*
Cari dönem hizmet maliyeti	*4.197.900*	*3.868.969*
Ödemeler	*(3.696.068)*	*(2.329.890)*
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	*3.333.936*	*2.377.348*
Parasal kayıp kazanç	*(4.003.162)*	*(4.253.532)*
Toplam	**23.747.083**	**21.323.162**

18. DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	3.638.282	4.058.637
Toplam	**3.638.282**	**4.058.637**

Raporlama dönemleri itibarıyla dava karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	4.058.637	1.343.292
İlaveler	*403.804*	*3.470.257*
Parasal kayıp /(kazanç)	*(824.159)*	*(565.046)*
Toplam	**3.638.282**	**4.248.503**

b) Uzun vadeli

Grup'un uzun vadeli diğer karşılığı bulunmamaktadır.

19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	3.346.412	1.114.846
Personel avansları	452.000	367.886
Verilen iş avansları	10.481	10.814
KDV alacakları	-	16.473.992
Toplam	**3.808.893**	**17.967.538**

b) Diğer duran varlıklar

Grup'un diğer duran varlıkları bulunmamaktadır.

c) Kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	24.366.334	20.383.084
Toplam	**24.366.334**	**20.383.084**

d) Uzun vadeli yükümlülükler

Grup'un uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TL	**Hisse (%)**	**TL**	**Hisse (%)**
Şemsettin Kavalar	71.520.000	59,60%	72.000.000	60,00%
Hasan Taygan	--	0,00%	8.000.000	6,67%
Halka açık kısım	48.480.000	40,40%	40.000.000	33,33%
	120.000.000	**100**	**120.000.000**	**100**
Sermaye düzeltmesi farkları	**328.126.179**		**328.126.179**	
Toplam	**448.126.179**		**448.126.179**	

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası ("TL") değerinde 18.000.000 adedi A grubu ve 102.000.000 adedi B grubu olmak üzere toplamda 120.000.000 adet paya ayrılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası ("TL") değerinde 18.000.000 adedi A grubu ve 102.000.000 adedi B grubu olmak üzere toplamda 120.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye artırımlarında A grubu payların karşılığında A grubu, B grubu payların karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olacak çıkarılacaktır. A grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını süresinde kullanmamaları durumunda kullanılmayan rüçhan hakları, öncelik diğer A grubu pay sahiplerine ait olmak üzere halka arz edilir.

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	440.916.690	578.393.486	125.493.280	206.077.488
Yurtdışı satışları	1.978.708.786	2.303.113.943	705.872.334	808.168.693
Diğer gelirler	503.603	19.728	(62.768)	14.548
	2.420.129.079	**2.881.527.157**	**831.302.846**	**1.014.260.729**
Satıştan iadeler	(7.260)	(391.156)	(7.260)	(84.093)
Diğer indirimler	(478.378)	(107.446)	-	(58.654)
Satış gelirleri, (net)	**2.419.643.441**	**2.881.028.555**	**831.295.586**	**1.014.117.982**
Satılan mamül maliyeti	(1.582.415.741)	(2.049.842.690)	(543.341.029)	(808.642.620)
Satılan ticari mal maliyeti	(25.513.628)	(39.470.973)	(187.745)	193.253
Satılan hizmet maliyeti	-	(40.148.684)	-	(13.570.232)
Diğer satışların maliyeti	(34.864.205)	-	(13.459.882)	-
Satışların maliyeti (-)	**(1.642.793.574)**	**(2.129.462.347)**	**(556.988.656)**	**(822.019.599)**
Canlı varlık gerçeğe uygun değer farkları	(491.930)	17.388.326	(133.261.685)	75.732.652
Brüt kâr	**776.357.937**	**768.954.534**	**141.045.245**	**267.831.035**

22. VERGİ

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, kârın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem kârının sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı gün ödenmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türkiye'de 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %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. 4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'ten %12,50'ye düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz-30 Eylül 2026**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2025**
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(59.391.080)	(18.148.234)	(39.264.450)	(15.235.190)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(869.198)	(44.106.535)	17.829.110	(41.044.885)
Toplam	**(60.260.278)**	**(62.254.769)**	**(21.435.340)**	**(56.280.075)**

22. VERGİ (DEVAMI)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait bilançoda yer alan vergi karşılığı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	59.391.080	21.553.441
Peşin ödenen vergiler (-)	(28.190.668)	(20.090.122)
Toplam	**31.200.412**	**1.463.319**

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre farklı raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Toplam Geçici Farklar	**Ertelenmiş Vergi**	**Toplam Geçici Farklar**	**Ertelenmiş Vergi**
Ertelenmiş vergi varlığı				
Peşin ödenmiş giderlere ilişkin düzeltmeler	(100.246.273)	25.061.568	(190.816.937)	47.704.234
Kıdem tazminatı karşılığı düzeltmeleri	(23.747.083)	3.205.856	(20.322.696)	5.080.674
İzin karşılığı düzeltmeleri	(10.819.963)	2.704.991	(9.026.990)	2.256.748
Dava karşılığı düzeltmeleri	(3.638.282)	909.571	(4.058.637)	1.014.659
Ticari alacaklara ilişkin düzeltmeler	(47.148)	11.787	(1.877.079)	469.270
Ticari borçlara ilişkin düzeltmeler	-	-	58.189.264	(14.547.316)
Canlı varlıklara ilişkin düzeltmeler	138.060.105	(34.515.026)	138.721.092	(34.680.273)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	(60.014.658)	8.101.979	51.580.899	(12.895.225)
Stoklara ilişkin düzeltmeler	-	-	15.137.429	(3.784.357)
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltmeler	3.924.564	(981.141)	321.773	(80.443)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	(1.284.209)	321.052	-	-
Finansal yatırımlara ilişkin düzeltmeler	70.729.620	(17.682.405)	-	-
Diğer	20.309.940	(5.077.485)	32.232.427	(8.058.107)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		**(17.939.253)**		**(17.520.136)**

Raporlama dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	(17.520.136)	95.419.334
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	*(869.198)*	*(112.863.117)*
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen	*450.081*	*(76.353)*
Toplam	**(17.939.253)**	**(17.520.136)**

23. PARASAL KAYIP/KAZANÇ

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1 Ocak 2026-30 Eylül 2026	1 Ocak 2025-30 Eylül 2025
Peşin ödenmiş giderler	1.745.940	-
Stoklar	-	854.538
Finansal yatırımlar	63.138.204	20.443.789
Maddi duran varlıklar	52.495.869	5.589.408
Maddi olmayan duran varlıklar	30.426.558	21.268.235
Kullanım hakkı varlıkları	4.054.275	941.149
Diğer dönen varlıklar	-	(834.230)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	(140.743)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	(19.345.311)
Ertelenmiş vergi varlığı	(35.339.038)	-
Sermaye düzeltme farkları	(99.959.549)	(99.140.015)
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	(102.513.695)	(106.251.909)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(11.026.556)	(5.657.611)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	28.041.151	-
Geçmiş yıllar karları/zararları	(175.700.376)	249.967.971
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	173.689.365	257.408.856
Toplam	**(70.947.852)**	**325.104.127**

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Net dönem kârı	281.264.453	267.989.565	112.195.181	242.937.526
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	120.000.000	95.824.176	120.000.000	60.000.000
Pay başına kazanç	**2,3439**	**2,7967**	**0,9350**	**4,0490**

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile Grup'un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraf bakiye detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) Ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	234.381.381	785.208.925
Toplam	**234.381.381**	**785.208.925**

(*) Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye olan ticari borçlar yem alımı ve benzeri hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır.

Alımlar

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.415.968.755	1.126.984.820
Şemsettin Kavalar	6.141.488	4.090.015
Pruva Hammadde İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	47.754.143
Pivora Gıda İşletmeleri Ltd. Şti.	-	285.835
Toplam	**1.422.110.243**	**1.179.114.813**

Satışlar

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.255.548	23.951.443
Şemsettin Kavalar	284.233	165.244
Pivora Gıda İşletmeleri Ltd. Şti.	-	2.162.108
Hasan Taygan	-	10.629
Toplam	**4.539.781**	**26.289.424**

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve üyelerden oluşmaktadır. Raporlama dönemleri itibarıyla Grup'un üst düzey yöneticilerine kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların tutarları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	27.163.944	8.517.537
Toplam	**27.163.944**	**8.517.537**

26. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal yatırımlar	42.272.801	20.430.210
Toplam	**42.272.801**	**20.430.210**

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

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.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal Borçlar	1.937.227.412	1.915.838.142
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	593.750	-
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(502.291.586)	(865.943.280)
Net Borç	**1.435.529.576**	**1.049.894.862**
Toplam özkaynak	1.539.561.760	1.283.247.528
Net Borç/Kullanılan Sermaye Oranı	**%93**	**%82**

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	**30 Eylül 2026**			
	TL Karşılığı	**Dolar**	**Avro**	**GBP**
1. Ticari Alacaklar	294.172.907	353.885	2.951.941	1.740.298
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları Dahil)	6.310.229	122.745	5.317	137
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer Alacaklar	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**300.483.136**	**476.630**	**2.957.258**	**1.740.435**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6. Diğer Alacaklar	--	--	--	--
7. Duran Varlıklar (5+6)	--	--	--	--
8. Toplam Varlıklar (4+7)	**300.483.136**	**476.630**	**2.957.258**	**1.740.435**
9. Ticari Borçlar	211.261.763	282.328	2.409.054	980.863
10. Finansal Yükümlülükler	41.522.133	--	747.383	--
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler (9+10+11)	**252.783.896**	**282.328**	**3.156.437**	**980.863**
13. Ticari Borçlar	--	--	--	--
14. Finansal Yükümlülükler	95.273.518	--	1.714.888	--
15. Uzun Vadeli Yükümlülükler (13+14)	**95.273.518**	**--**	**1.714.888**	**--**
16. Toplam Yükümlülükler (12+15)	**348.057.414**	**282.328**	**4.871.325**	**980.863**
17. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık ve Yükümlülük Pozisyonu (18a-18b)	**--**	**--**	**--**	**--**
18a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünleri Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**
18b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünleri Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**
19. Net Yabancı Para Varlık ve (Yükümlülük) Pozisyonu (8-16+17)	**(47.574.278)**	**194.302**	**(1.914.067)**	**759.572**

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	**31 Aralık 2025**			
	TL Karşılığı	**Dolar**	**Avro**	**GBP**
1. Ticari Alacaklar	9.800.880	1.100	155.841	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları Dahil)	11.504.994	5.173	179.517	100
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer Alacaklar	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**21.305.874**	**6.273**	**335.358**	**100**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6. Diğer Alacaklar	--	--	--	--
7. Duran Varlıklar (5+6)	--	--	--	--
8. Toplam Varlıklar (4+7)	**21.305.874**	**6.273**	**335.358**	**100**
9. Ticari Borçlar	121.931.124	218.109	1.764.620	--
10. Finansal Yükümlülükler	241.634.690	8.731	3.857.844	--
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler (9+10+11)	**363.565.814**	**226.840**	**5.622.464**	--
13. Ticari Borçlar	98.123.253	--	1.569.618	--
14. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
15. Uzun Vadeli Yükümlülükler (13+14)	**98.123.253**	**--**	**1.569.618**	--
16. Toplam Yükümlülükler (12+15)	**461.689.067**	**226.840**	**7.192.082**	--
17. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık ve Yükümlülük Pozisyonu (18a-18b)	--	--	--	--
18a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünleri Tutarı	--	--	--	--
18b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünleri Tutarı	--	--	--	--
19. Net Yabancı Para Varlık ve (Yükümlülük) Pozisyonu (8-16+17)	**(440.383.193)**	**(220.567)**	**(6.856.724)**	**100**

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro ve GBP kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup 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'luk kur artışının etkilerini gösterir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Eylül 2026				
	Kâr ve Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:				
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	*950.726*	*(950.726)*	*950.726*	*(950.726)*
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	***950.726***	***(950.726)***	***950.726***	***(950.726)***
Avro Kurunun %10 Değişmesi Halinde:				
4- Avro Net Varlık ve Yükümlülüğü	*(10.633.925)*	*10.633.925*	*(10.633.925)*	*10.633.925*
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	***(10.633.925)***	***10.633.925***	***(10.633.925)***	***10.633.925***
GBP Kurunun %10 Değişmesi Halinde:				
7- GBP Net Varlık ve Yükümlülüğü	*4.925.771*	*(4.925.771)*	*4.925.771*	*(4.925.771)*
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	**--**	**--**	**--**	**--**
9- GBP Net Etki (7+8)	***4.925.771***	***(4.925.771)***	***4.925.771***	***(4.925.771)***
TOPLAM (3+6+9)	***(4.757.428)***	***4.757.428***	***(4.757.428)***	***4.757.428***

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2025				
	Kâr ve Zarar (Tarihi Değer)		**Kâr ve Zarar (Endeksli Değer)**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:				
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	*(1.174.842)*	*1.174.842*	*(1.174.842)*	*1.174.842*
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	***(1.174.842)***	***1.174.842***	***(1.174.842)***	***1.174.842***
Avro Kurunun %10 Değişmesi Halinde:				
4- Avro Net Varlık ve Yükümlülüğü	*(42.864.188)*	*42.864.188*	*(42.864.188)*	*42.864.188*
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	***(42.864.188)***	***42.864.188***	***(42.864.188)***	***42.864.188***
GBP Kurunun %10 Değişmesi Halinde:				
7- GBP Net Varlık ve Yükümlülüğü	*711*	*(711)*	*711*	*(711)*
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	***711***	***(711)***	***711***	***(711)***
TOPLAM (3+6+9)	***(44.038.319)***	***44.038.319***	***(44.038.319)***	***44.038.319***

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır;

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Uzun vadeli finansal borçların çoğunlukla değişken faizli olması ve kısa vadede yeniden fiyatlanması nedeniyle raporlama tarihi itibarıyla taşınan defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını öngörülmektedir.

Birinci seviye: Birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri.

İkinci seviye: İlgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen piyasa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdileri içeren değerleme teknikleri.

Üçüncü seviye: Varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdileri içeren değerleme teknikleri.

			30 Eylül 2026
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Canlı varlıklar (Not 9)	--	--	1.906.485.529
Toplam	--	--	**1.906.485.529**

Endeksli Değer			**31 Aralık 2025**
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Canlı varlıklar (Not 9)	--	--	1.919.532.520
Toplam	--	--	**1.919.532.520**

28. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket yönetim binasının üzerinde bulunduğu ve daha önce 30 yıllığına kiralamış olduğu 19.356,78 m2 büyüklüğündeki arsayı; mülkiyetinin şirkete kazandırılması, uzun vadeli kullanım güvencesinin sağlanması ve kira kaynaklı maliyetlerin ortadan kaldırılması amacıyla 90.000.000 TL bedel karşılığında 26.10.2026'da satın almıştır.