

**BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI'NIN
01 TEMMUZ - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2025 İLE 30.06.2025 VE 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	582.668.876	562.275.956	526.848.720
Finansal Yatırımlar	8	28.050.627	334.715.129	37.284.782
Ticari Alacaklar	10	1.411.277.632	3.832.504.476	1.326.524.231
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6 - 10	36.000	7.123.283	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.411.241.632	3.825.381.193	1.326.524.231
Diğer Alacaklar	11	103.245.369	172.671.770	95.739.854
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6 - 11	33.308.975	23.987.122	25.825.795
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		69.936.394	148.684.648	69.914.059
Stoklar	12	13.714.730.691	6.657.216.266	3.549.732.171
Peşin Ödenmiş Giderler	13	973.291.213	377.502.879	127.903.064
Diğer Dönen Varlıklar	21	79.818.947	50.235.697	28.884.953
Toplam Dönen Varlıklar		16.893.083.355	11.987.122.173	5.692.917.775
Duran Varlıklar				
Diğer Alacaklar	11	7.146.088	7.337.853	6.697.943
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6 - 11	6.903.199	7.087.826	6.621.148
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		242.889	250.027	76.795
Finansal Yatırımlar	8	2.859.136	2.859.136	2.859.136
Maddi Duran Varlıklar	16	3.511.693.299	2.889.186.070	2.147.342.927
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	15.934.712	8.721.612	6.219.130
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	18.162.960	21.538.632	40.569.574
Peşin Ödenmiş Giderler	13	4.922.592	28.055.952	443.821
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	720.765.651	622.452.863	736.157.475
Toplam Duran Varlıklar		4.281.484.438	3.580.152.118	2.940.290.006
TOPLAM VARLIKLAR		21.174.567.793	15.567.274.291	8.633.207.781

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2025 İLE 30.06.2025 VE 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	9.022.262.110	5.956.472.722	3.093.553.275
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	2.120.254.069	1.885.822.915	1.157.164.990
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	7.217.079	3.969.609	3.018.481
Ticari Borçlar	10	4.664.739.325	1.074.481.133	1.503.202.045
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		4.664.739.325	1.074.481.133	1.503.202.045
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	36.761.201	33.067.961	28.822.240
Diğer Borçlar	11	28.119.016	16.644.762	27.433.706
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6 - 11	7.349.992	1.676.737	16.611.069
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		20.769.024	14.968.025	10.822.637
Ertelenmiş Gelirler	13	186.368.735	195.510.330	7.587.239
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.036.880	12.833.424	5.780.649
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	20	14.423.856	12.439.981	5.607.977
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	613.024	393.443	172.672
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.080.758.415	9.178.802.856	5.826.562.625
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	632.536.804	1.249.095.436	430.842.835
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Uzun Vadeli Yükümlülükler	9	3.201.490	414.864	748.011
Uzun Vadeli Karşılıklar		31.678.250	32.389.022	53.368.814
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	20	31.678.250	32.389.022	53.368.814
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	655.228.308	514.321.952	412.059.889
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.322.644.852	1.796.221.274	897.019.549
Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	22	1.112.000.000	1.112.000.000	76.576.681
Sermaye Düzeltme Farkları	22	967.751.986	967.751.986	636.866.910
Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisi	3-22	(380.352.206)	(380.352.206)	(380.352.206)
Geri Alınmış Paylar	22	(55.400.274)	(55.400.274)	--
Paylara İlişkin Primler	22	2.006.353.953	2.006.353.953	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		80.247.062	64.233.383	56.008.584
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>	22	100.212.044	100.212.044	100.212.044
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-)</i>	22	(19.964.982)	(35.978.661)	(44.203.460)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(244.987.266)	(117.867.164)	(200.158.799)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkı</i>	22	(244.987.266)	(117.867.164)	(200.158.799)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	88.227.125	88.227.125	88.326.761
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	22	907.303.358	396.926.077	(25.564.817)
Dönem Net Karı / (Zararı)		(709.979.212)	510.377.281	1.657.922.493
Toplam Özkaynaklar		3.771.164.526	4.592.250.161	1.909.625.607
TOPLAM KAYNAKLAR		21.174.567.793	15.567.274.291	8.633.207.781

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem
	Dipnot Referansı	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	1.947.197.645	3.562.498.723
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.927.079.637)	(2.950.126.827)
BRÜT KAR		20.118.008	612.371.896
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24-25	(63.539.786)	(76.406.332)
Genel Yönetim Giderleri (-)	24-25	(188.939.184)	(166.509.593)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	113.865.506	141.689.913
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(135.015.386)	(100.540.378)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(253.510.842)	410.605.506
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	12.116.636	2.670.704
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(94.309)	(134.264)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(241.488.515)	413.141.946
Finansman Gelirleri	28	63.347.628	82.061.173
Finansman Giderleri (-)	28	(815.895.571)	(674.268.426)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	34	321.312.921	524.203.025
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(672.723.537)	345.137.718
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(37.255.675)	(53.276.077)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	30	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	30	(37.255.675)	(53.276.077)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(709.979.212)	291.861.641
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
- Ana Ortaklık Payları		(709.979.212)	291.861.641
Pay Başına Kazanç		(0,86)	0,36
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	(0,86)	0,36
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		(0,86)	0,36
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	31	(0,86)	0,36
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-)	29	21.351.572	(20.004.673)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-), Vergi etkisi	29	(5.337.893)	5.001.168
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkı	29	(127.120.102)	(81.892.831)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(111.106.423)	(96.896.336)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(821.085.635)	194.965.305
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
- Ana Ortaklık Payları		(821.085.635)	194.965.305

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL."), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler														
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler														
	Maddi Duran Varlıkların Değerleme Artışları														
	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)														
	Yabancı para çevrim farkı														
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınan Paylar	Paylara İlişkin Primler	Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisi	Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Yabancı para çevrim farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Net Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
01.07.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	76.576.681	636.866.910	--	--	(380.352.206)	100.212.044	(44.203.460)	(200.158.799)	88.326.761	(25.564.817)	1.657.922.493	1.909.625.607	--	1.909.625.607	
Geçmiş yıl karı /(zararına) transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	(31.440)	1.657.953.933	(1.657.922.493)	--	--	--	
Sermaye artırımı - geçmiş yıl karlarından	923.423.319	312.107.912	--	--	--	--	--	--	--	(1.235.531.231)	--	--	--	--	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	--	--	--	--	--	--	(15.003.505)	(81.892.831)	--	--	291.861.641	194.965.305	--	194.965.305	
30.09.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.000.000.000	948.974.822	--	--	(380.352.206)	100.212.044	(59.206.965)	(282.051.630)	88.295.321	396.857.885	291.861.641	2.104.590.912	--	2.104.590.912	
01.07.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.112.000.000	967.751.986	(55.400.274)	2.006.353.953	(380.352.206)	100.212.044	(35.978.661)	(117.867.164)	88.227.125	396.926.077	510.377.281	4.592.250.161	--	4.592.250.161	
Geçmiş yıl karı /(zararına) transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	510.377.281	(510.377.281)	--	--	--	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	--	--	--	--	--	--	16.013.679	(127.120.102)	--	--	(709.979.212)	(821.085.635)	--	(821.085.635)	
30.09.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.112.000.000	967.751.986	(55.400.274)	2.006.353.953	(380.352.206)	100.212.044	(19.964.982)	(244.987.266)	88.227.125	907.303.358	(709.979.212)	3.771.164.526	--	3.771.164.526	

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetim'den	Bağımsız Denetim'den
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	01.07.-	01.07.-
	Referansı	30.09.2025	30.09.2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLAR		(2.157.020.075)	(1.716.448.888)
Dönem Net Karı		(709.979.212)	291.861.641
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri	16	44.736.830	42.176.653
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	16	94.309	(2.536.440)
Dava karşılığı	18	247.045	89.101
Kıdem tazminatı karşılığı	20	15.836.581	20.010.715
Kullanılmamış izin karşılığı	20	2.852.252	6.151.337
Parasal (kazanç)/ kayıpla ilgili düzeltmeler		27.817.845	438.574.907
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	30	37.255.675	53.276.077
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		(581.138.675)	849.603.991
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>			
- Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler	12	(7.057.514.425)	(4.832.715.905)
- Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler	10	2.421.226.844	(170.766.253)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(532.620.058)	(139.567.271)
- Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler	10	3.590.258.192	2.452.013.608
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		6.025.899	126.259.519
Toplam Düzeltmeler		(1.443.783.011)	(2.007.033.952)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:			
- Ödenen kıdem tazminatı	20	(3.257.852)	(1.276.577)
İşletme Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları (-)		(1.447.040.863)	(2.008.310.529)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(351.262.073)	(79.231.763)
- Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların satışlarından kaynaklanan girişler			
- Finansal yatırımlar		306.664.502	1.596.691
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(636.265.972)	(87.295.073)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit girişleri		798.729	6.612.476
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(480.000)	(145.857)
- Kullanım hakkı varlıklarının alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(21.979.332)	--
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları (-)		(351.262.073)	(79.231.763)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.689.696.006	2.037.180.953
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	9	2.683.661.910	2.036.657.324
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan nakit girişleri		6.034.096	523.629
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Girişleri		2.689.696.006	2.037.180.953
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(127.120.102)	(81.892.831)
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(127.120.102)	(81.892.831)
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(39.249.875)	(131.595.614)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		54.293.756	159.607.471
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7	562.275.956	526.848.720
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	7	577.319.837	554.860.577

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

ÖZET KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 7	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 8	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 9	FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 11	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 12	STOKLAR
NOT 13	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.
NOT 14	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI
NOT 15	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 16	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 17	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 18	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 19	DEVLET TEŞVİKLERİ VE YARDIMLARI
NOT 20	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 21	DİĞER VARLIKLAR
NOT 22	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 23	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 24	PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 25	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.
NOT 26	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 27	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 28	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 29	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ
NOT 30	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 31	PAY BAŞINA KAZANÇ VEYA KAYIP
NOT 32	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 33	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 34	PARASAL KAZANÇ
NOT 35	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Balsu Gıda" veya "Şirket") 28 Haziran 1985 tarihinde 216343-163895 sicil numarası ile İstanbul'da "Balsu Gıda Sanayii Anonim Şirketi" unvanı ile fındık ticareti faaliyetlerine başlamıştır. 22 Şubat 2001 tarihinde Balsu Çikolata Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ve 454-238-410820 ticaret sicil numarası ile faaliyetlerine devam etmiştir. Balsu Çikolata Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. 29 Eylül 2005 tarihinde 6400 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'ndeki ilan ile unvan değişikliğine giderek unvanını Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. değiştirmiş olup, günümüze kadar ki faaliyetlerini bu unvanla sürdürmektedir.

Grup'un payları 20.02.2025 tarihinde Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in sermayesinin 1.000.000.000 TL'den 1.112.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 112.000.000 TL nominal değerli pay ve mevcut ortakların sahip olduğu 166.000.000 TL nominal değerli pay olmak üzere toplam 278.000.000 TL nominal değerli pay halka arz edilmiş ve tamamı 17,57 TL'den satılmıştır. Buna göre halka arz büyüklüğü 4.884.460.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Satılan Paylar sonrası Şirket'in halka açıklık oranı %25 olmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, fındık, fındık mamulleri ve aktif karbon üretimi ve ticareti olup söz konusu ürünlerin dünya standartlarına uygun modern teknoloji çerçevesinde üretim ve ticaretini yapmaktır.

Şirket'in ticaret sicile kayıtlı merkez adresi Paşabahçe Mah. Cemalbey Sok. No:11/1 Beykoz/İstanbul'dur. Balsu Gıda'nın ticaret sicile kayıtlı 4 şubesi bulunmaktadır. Şube adresleri aşağıdaki gibidir:

Karapınar Osb Mah. 1160 Sok. A Apartmanı No:8/A Altınordu/Ordu.

Necatipaşa Mah. Balsu Cad. Kapı No:2 A Hendek/Sakarya.

Ayazlı Mah. Ağır Sok.15/B Akçakoca/Düzce.

Sahil Köy Mah. Sahilköy Tepe Sok.1 Ünye/Ordu.

Şirket'in 30.09.2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 441 kişidir (30.06.2025: 354, 30.06.2024:399).

Şirket, üretimini Sakarya bölgesinde 25.976 m²'si kapalı olmak üzere toplam 100.365 m² tesisinde gerçekleştirmektedir. 30 Mayıs 2025 tarihli 178449 numaralı kapasite raporuna göre Çağlayan Mah. Balsu Cd. No: 2/A Hendek/Sakarya adresinde bulunan üretim tesisinde yıllık üretim kapasitesi aşağıdaki tabloda belirtilmiştir. Şirket halihazırda üretimlerini üç vardiya şeklinde gerçekleştirmektedir.

Üretim Kodu	Ürün Adı (Cins-Özellik Ticari ve Teknik Adı)	Miktar	Birim
10.39.23.90.03	Fındık Füresi	9.324.000	KG
10.39.23.90.03	Kavrulmuş Fındık	8.820.000	KG
10.39.23.90.03	Kavrulmuş Kıyılmış Fındık	7.056.000	KG
82.92.10.00.01	İç Fındık Üretim ve Paketleme	25.560.000	KG
82.92.10.00.01	Yarı Mamul Fındık Kabuğu	31.212.000	KG

Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları birlikte Grup olarak anılacaktır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2025, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolara konu edilen doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025		30.06.2025		30.06.2024	
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Balsu USA Inc	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Europe GmbH	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Nuts Kuruyemiş A.Ş.	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Tarım A.Ş. (***)	--	--	--	--	%100	--
Balsu Agro Chile (*)	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Industries Chile	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Asia Limited (**)	%100	--	%100	--	%100	--

(*) 30.06.2025 tarihi itibarıyla söz konusu şirketin %100 sahibi Balsu Tarım A.Ş. olduğundan doğrudan bağlı ortaklık olarak gösterilmiştir. 22.08.2024 tarihli ve 11149 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil olduğu üzere Balsu Tarım A.Ş., Balsu Gıda'ya devredilmesinden dolayı Balsu Agro Chile de Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

(**) Balsu Asia henüz faaliyetine başlamamış olup, etkisi önemlilik düzeyinin altında kaldığı için konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

(***) 22.08.2024 tarihli ve 11149 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil olduğu üzere Balsu Tarım A.Ş., Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

Balsu USA Inc ("Balsu USA")

Balsu USA, 15 Ağustos 1994 tarihinde kurulmuştur.

Balsu USA'nın ana faaliyet konusu, her türlü gıda ürünlerinin ticaretini yapmaktır.

Balsu USA'nın merkez adresi 1378 NW, 18th Avenue Unit#102 Portland Oregon, 97209 Amerika Birleşik Devletleri ("ABD")'dir.

Balsu USA'nın 30.09.2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 2 kişidir (30.06.2025: 2, 30.06.2024:2).

Balsu USA'nın sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025		30.06.2025		30.06.2024	
		%		%		%
Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	794.000	100	794.000	100	794.000	100
Sermaye	794.000	100	794.000	100	794.000	100

Söz konusu tutarlar USD cinsindendir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Balsu Europe GmbH ("Balsu Europe")

Balsu Europe, 10 Şubat 1999 tarihinde kurulmuştur.

Balsu Europe'nin ana faaliyet konusu, her türlü gıda ürünlerinin ticaretini yapmaktır.

Balsu Europe'nin merkez adresi Dingolfinger Str. 15 81673 Münih/Almanya'dır.

Balsu Europe'nin 30.09.2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 3 kişidir (30.06.2025: 2, 30.06.2024:2).

Balsu Europe'nin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025	%	30.06.2025	%	30.06.2024	%
Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	75.000	100	75.000	100	75.000	100
Sermaye	75.000	100	75.000	100	75.000	100

Söz konusu tutarlar EUR cinsindendir.

Balsu Nuts Kuruyemiş A.Ş. ("Balsu Nuts")

Beykoz Nuts Kuruyemiş A.Ş. ("Şirket") 13 Kasım 2019 tarihinde Beykoz Nuts Kuruyemiş A.Ş unvanı ile kurulmuştur. 14 Temmuz 2023 tarihli 10871 sayılı ticaret sicil gazetesindeki yayınla Şirket unvanı Balsu Nuts Kuruyemiş A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Hazelnut Republic markası altında kavrulmuş ve işlenmiş fındık ürünlerinin yurtiçi ve yurtdışı marketlerde toptan ve perakende ticareti alanında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ticaret sicile kayıtlı merkez adresi Paşabahçe Mah. Cemil Bey Sk. No:11/1 Beykoz/İstanbul'dur.

Şirket'in 30.09.2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 1 kişidir (30.06.2025: 1, 30.06.2024: 1).

03.03.2023 tarihli hisse alım sözleşmesinde belirtildiği ve 20.03.2023 tarihli ve 10793 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil edildiği üzere Balsu Nuts, Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

Balsu Nuts'ın sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025	%	30.06.2025	%	30.06.2024	%
Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.370.000	100	4.370.000	100	4.370.000	100
Sermaye	4.370.000	100	4.370.000	100	4.370.000	100

24.10.2025 tarihli ve 1144 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil olunduğu üzere Balsu Nuts., Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Balsu Tarım A.Ş. (Balsu Tarım)

Balsu Tarım A.Ş. ("Şirket") 27 Eylül 2012 tarihinde Balsu Tarım A.Ş unvanı ile kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, iştirakleri aracılığıyla çeşitli ülkelerde fındık vb. sert kabuklu meyvelerin yetiştirilmesi ve kabuklu kuruyemiş toptan ticareti yapılması alanında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ticaret sicile kayıtlı merkez adresi Halide Edip Adıvar Cad. Rasim Paşa Apt. No:38 D:3 Kanlıca Beykoz/İstanbul'dur.

Şirket'in 30.09.2025 ve 30.06.2025 tarihleri itibarıyla personeli bulunmamaktadır (30.06.2024:2).

28.02.2023 tarihli hisse alım sözleşmesinde belirtildiği ve 08.03.2023 tarihli ve 10785 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil edildiği üzere Balsu Tarım A.Ş., Balsu Gıda tarafından satın alınmıştır.

Balsu Tarım'ın sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025	%	30.06.2025	%	30.06.2024	%
Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	52.800.000	100
Sermaye	--	--	--	--	52.800.000	100

22.08.2024 tarihli ve 11149 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil olunduğu üzere Balsu Tarım A.Ş., Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

Balsu Agro Chile ("Agro Chile")

Balsu Agro Chile Spa ("Şirket") 11 Ekim 2017 tarihinde bir kamu senedi ile kurulmuş bir şirkettir.

Şirketin amacı tarımsal faaliyetlerin ve işlerin yürütülmesidir. Kentsel ve tarımsal mülklerin inşası, geliştirilmesi, işletilmesi ve yönetimi ile Şirket tarafından üretilen her türden meyvenin hasadı ve ticarileştirilmesi. Her türlü meyve ve tohumun alımı, satımı, işlenmesi, üretimi veya ticarileştirilmesi. Halihazırda, faaliyeti bir fındık plantasyonunun geliştirilmesine odaklanmıştır.

Agro Chile'nin 30.09.2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 10 kişidir (30.06.2025: 10, 30.06.2024: 10).

Şirket'in kayıtlı ofisi Lihueno Bajo s/n, Pelarco, Şili'dir.

Agro Chile'nin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	%	30.06.2025	%	30.06.2024	%
Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.084.313	100	8.084.313	100	--	--
Balsu Tarım A.Ş.	--	--	--	--	7.149.468	100
Sermaye	8.084.313	100	8.084.313	100	7.149.468	

Söz konusu tutarlar USD cinsindendir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Balsu Industries Chile (Industries Chile)

Balsu Industries Chile ("Şirket") 20.03.2019 tarihinde Balsu Agro Industries unvanı ile kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, fındık ve fındık mamulleri imalatı ve ticareti olup söz konusu ürünün ağırlıklı Amerika kıtasında ticaretini yapmaktır.

Şirket'in kayıtlı ofisi Froilán Roa 6767, Departman 1305A, La Florida'dır.

Industries Chile'nin 30.09.2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 2 kişidir (30.06.2025: 2, 30.06.2024: 2).

01.09.2023 tarihli hisse alım sözleşmesinde belirtildiği üzere Industries Chile, Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

Industries Chile'nin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	%	30.06.2025	%	30.06.2024	%
Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.842.634	100	4.548.838	100	1.020.940	100
Sermaye	11.842.634		4.548.838		1.020.940	

Söz konusu tutarlar USD cinsindendir.

Balsu Asia Limited ("Balsu Asia")

Balsu Asia, 18 Mayıs 2018 tarihinde Muzaffer Taviloğlu tarafından kurulmuş olup 26 Ekim 2018 tarihinde Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

Balsu Asia'nın 30.09.2025 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır (30.06.2025: Bulunmamaktadır, 30.06.2024: Bulunmamaktadır).

Balsu Asia'nın sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025	%	30.06.2025	%	30.06.2024	%
Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	100	1	100	1	100
Sermaye	1	100	1	100	1	100

Balsu Asia henüz faaliyetine başlamamış olup, etkisi önemlilik düzeyinin altında kaldığı için konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 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") esas alınmıştır.

TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama' ya uygun olarak hazırlanmıştır.

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 özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen maddi duran varlıklar haricinde, endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu özet konsolide 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.

Grup TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30.09.2025	3.367,22	1,00000
31.12.2024	2.684,55	1,25429
30.09.2024	2.526,16	1,33294

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

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.

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 endekste ki 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 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 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 denkleğinden elde edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin özet konsolide finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Özet konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk lirası kullanılarak sunulmuştur.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinin bilanço tarihindeki döviz kuru; gelir ve giderleri ise ortalama döviz kuru kullanılarak Türk lirasına çevrilmiştir. Dönem başındaki net varlıkların yeniden çevrilmesi ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları öz kaynaklar dahilindeki yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Grup'un ilgili kapsamda 30.09.2024 tarihli mali tabloları yeniden düzenlenmiş ve gerekli olan TFRS düzeltmeleri ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Söz konusu değişikliklerin sebebi Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 25.07.2023 tarihli, 193/2023 sayılı yönetim kurulu kararı ile 01.07.2024 tarihinden itibaren özel hesap dönemine geçmiş olmasıdır. Bu doğrultuda, Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 17.04.2024 tarih ve E-27238360-125.16 [50-1474]- 30656 onayı ile 01.07.2024 tarihinden itibaren özel hesap dönemine geçilmiştir. Söz konusu değişikliklerin etkileri aşağıdaki gibidir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

	Yeniden Düzenlenmiş		Yeniden Düzenlenmiş (*)	
	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem	Mevcut Rapor	Fark
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	3.562.498.723	2.672.662.248	9.672.191.674	(6.999.529.426)
Satışların Maliyeti (-)	(2.950.126.827)	(2.213.247.838)	(8.400.832.219)	6.187.584.381
BRÜT KAR	612.371.896	459.414.410	1.271.359.455	(811.945.045)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(76.406.332)	(57.321.654)	(146.318.469)	88.996.815
Genel Yönetim Giderleri (-)	(166.509.593)	(124.919.035)	(328.202.900)	203.283.865
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	141.689.913	106.298.784	522.405.704	(416.106.920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(100.540.378)	(75.427.528)	(441.407.076)	365.979.548
ESAS FAALİYET KARI	410.605.506	308.044.977	877.836.714	(569.791.737)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.670.704	2.003.619	5.258.065	(3.254.446)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(134.264)	(100.728)	(96.973)	(3.755)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	413.141.946	309.947.868	882.997.806	(573.049.938)
Finansman Gelirleri	82.061.173	61.564.036	157.841.735	(96.277.699)
Finansman Giderleri (-)	(674.268.426)	(505.850.502)	(1.479.012.354)	973.161.852
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	524.203.025	393.268.249	604.999.430	(211.731.181)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	345.137.718	258.929.651	166.826.617	92.103.034
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri				
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(49.554.951)	(37.177.177)	51.268.094	(88.445.271)
DÖNEM KARI	295.582.767	221.752.474	218.094.711	3.657.763

(*) Söz konusu tutarlar, 30.09.2024 enflasyon düzeltme katsayısı etkilerini içermemektedir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.4. İşletmenin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.5. Konsolidasyon Esasları

Tam Konsolidasyon:

Konsolide finansal tablolar dipnot

1'deki Grup tarafından idare edilen bağlı ortaklığın finansal tablolarını kapsamaktadır.

Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

30 Eylül 2025, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle "tam konsolidasyon metodu" ile konsolide edilmiştir.

Uygulanan konsolidasyon esasları aşağıdaki gibidir:

- (i) Bağlı ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tek tek ve her kalem bazında konsolide edilmiş ve Ana Ortaklık'ın sahip olduğu yatırımın taşınan net defter değeri ilgili özkaynak kalemleriyle elimine edilmiştir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyelerin etkileri ile bu işlemlerle ilgili olarak bilançolarda kalan kar marjları elimine edilmiştir.
- (ii) Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, söz konusu şirket kontrollerinin Ana Ortaklık'a geçtiği tarihten itibaren geçerli olmak üzere konsolidasyona dahil edilmiştir.
- (iii) Net varlıklardaki ve bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5. Konsolidasyon Esasları (devamı)

30 Eylül 2025, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolara konu edilen doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025		30.06.2025		30.06.2024	
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Balsu USA Inc	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Europe GmbH	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Nuts Kuruyemiş A.Ş.	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Tarım A.Ş. (***)	--	--	--	--	%100	--
Balsu Agro Chile (*)	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Industries Chile	%100	--	%100	--	%100	--
Balsu Asia Limited (**)	%100	--	%100	--	%100	--

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla söz konusu şirketin %100 sahibi Balsu Tarım A.Ş. olduğundan doğrudan bağlı ortaklık olarak gösterilmiştir. 22.08.2024 tarihli ve 11149 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil olduğu üzere Balsu Tarım A.Ş., Balsu Gıda'ya devredilmesinden dolayı Balsu Agro Chile de Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

(**) Balsu Asia henüz faaliyetine başlamamış olup, etkisi önemlilik düzeyinin altında kaldığı için konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

(***) 22.08.2024 tarihli ve 11149 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil olduğu üzere Balsu Tarım A.Ş., Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

2.6. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler şu şekildedir:

TMS 21 Değişiklikler-Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Grup'un özet finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler ise şu şekildedir:

TFRS 17 - Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta Sözleşmeleri TFRS 17 (Değişiklikler): Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 18 - Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

TFRS 19: Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve (Revize)

Yukarıdaki standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un özet finansal tablolarına önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kuruluşlar

İlişikteki mali tablolar açısından, Grup'un önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (dipnot 7). Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Grup tarafından doğrudan müşteriye mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Faiz oranı belli olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda, fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir. Müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen süre bir yıl veya daha altında olacağı için, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi bulunmamaktadır. Grup yönetimi bu sebeple kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak bir yılın altında olan ticari alacakları için reeskont hesaplaması yapmamaktadır.

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir.

Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Borçlar

Müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen süre bir yıl veya daha altında olacağı için, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi bulunmamaktadır. Grup yönetimi bu sebeple kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak bir yılın altında olan ticari borçları için reeskont hesaplaması yapmamaktadır. Bu sebeple ticari borçlar tarihi maliyet bedelleriyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar endekslenmiş maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin daha düşük olanı esasından değerlendirilmiştir. Grup, hammadde de ilk giren ilk çıkar maliyet yöntemini, yarı mamul-mamulde de ağırlıklı ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır. Her bir üretim safhasında oluşan toplam maliyetlerin söz konusu safhada gerçekleştirilen toplam üretim miktarına bölünmesiyle, her safhanın ortalama birim maliyeti bulunmaktadır. Stokların maliyetini oluşturan faktörler hammadde, direkt işçilik, amortisman ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleşebilir değer normal iş akışı çerçevesinde oluşacağı tahmin edilen ve ilgili satış giderleri düşüldükten sonra kalan satış fiyatıdır.

Maddi Duran Varlıklar ve Amortismanlar

Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç) endekslenmiş elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir.

Grup'un sahibi olduğu arsa ile binalar, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurumu "SPK" tarafından gayrimenkul değerleme lisansına haiz ve mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerleme firması olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerleme raporları ve Grup yönetiminin en iyi tahminleri doğrultusunda, ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Amortismanlar (devamı)

Söz konusu gerçeğe uygun değerler endekslenmek suretiyle 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiş olup değerlendirme tarihinden sonraki girişler ise endekslenmiş maliyet bedelleri ile muhasebeleştirilmiştir.

Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştikçe giderleştirilmektedir.

Grup'un fındık ağaçları taşıyıcı bitki olarak sınıflandırılmaktadır. Grup, ekonomik faydalarına göre taşıyıcı bitkileri ürün veren ve ürün vermeyen olarak ikiye ayırmaktadır.

Ürün veren taşıyıcı bitkiler düzenli hasat sağlayıp satışa konu olmaktadır. Ürün vermeyen taşıyıcı bitkiler ise ürün veren taşıyıcı bitkilerin haricindeki bitkilerdir.

Bütün taşıyıcı bitkiler için ürün verme süresi Grup tarafından yedi yıl olarak belirlenmiştir ve ürün veren bitkiler 30 yıl olarak değerlendirilen tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilir.

Ürün vermeyen taşıyıcı bitkiler de maddi duran varlıklar altında muhasebeleştirilmektedir ve ürün verme süresi boyunca amortisman tabi tutulmamaktadır, yedi yıl ürün verme süresinin sonunda faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemiyle kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. Amortisman oranları maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre tespit edilmiş olup aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıl</u>
Yer altı ve yer üstü düzenleri	10
Binalar	50
Özel maliyetler	5
Makine ve ekipmanlar	2-20
Taşıtlar	3-5
Demirbaşlar	2-25
Taşıyıcı bitkiler	30

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Varlıklar ve İtfa Payları

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, endekslenmiş maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşürülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler. Maddi olmayan varlıklar iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Grup'un su kullanım hakkı bulunmakta olup, sınırsız yararlı ömre sahiptir.

Maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Haklar	3-15
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2-3

Kiralamalar

Grup-kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Alternatif borçlanma oranı, Grup'un kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- DeFTER değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- DeFTER değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- DeFTER değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Grup'un kira yükümlülüğünü oluşturan kontratların süresi 1 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Grup'un, makul derecede kesin olmadığı için kiralama yükümlülüğüne dahil edilmeyen uzatma ve erken sonlandırma opsiyonu içeren önemli seviyede kira kontratı bulunmamaktadır.

Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme yönetim tarafından gözden geçirilmektedir. Cari dönemde yapılan değerlendirmeler sonucunda, uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının kiralama süresine dahil edilmesi nedeniyle oluşan kiralama yükümlülüğü veya varlık kullanım hakkı bulunmamaktadır.

Değişken kira ödemeleri

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Grup-kiralayan olarak

Grup'un kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup, finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıkları dipnot 14 içerisinde, kiralama yükümlülüklerinden olan borçları dipnot 9 içerisinde sunmuştur.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar

Grup finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmakta olup düzenli bir şekilde gözden geçirmektedir.

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, konsolide finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen süre bir yıl veya daha altında olacağı için, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi bulunmamaktadır. Grup yönetimi bu sebeple kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak bir yılın altında olan ticari alacakları için reeskont hesaplaması yapmamaktadır. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa konsolide finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

ii. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Finansal Yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir;

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka Kredileri

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve diğer borçlarda sınıflandırılmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi: Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi: Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre işveren, iş akdinin feshedilmesi ve/veya emekli olması, bayanlarda evlilik nedeniyle işten ayrılması, erkeklerde askerlik nedeniyle işten ayrılması durumlarında, çalıştıkları yıllar ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır. Garanti giderleri ilgili olduğu satıştan doğan gelir ile aynı dönem içerisinde karşılık gideri olarak mali tablolara yansıtılmalıdır.

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılatın Kaydedilmesi

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Taahhüt ve Muhtemel Yükümlülükler

Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

BALUS GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilir.

Devlet teşviklerinin muhasebeleştirme yöntemine ilişkin iki genel yaklaşım bulunmaktadır: Teşvikin doğrudan özkaynak olarak kaydedildiği "sermaye yaklaşımı" ve teşvikin bir veya daha fazla dönemde gelir kaydedildiği "gelir yaklaşımı".

Sermaye yaklaşımının dayandığı gerekçeler şunlardır;

- (a) Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla gelir tablosunda gösterilmek yerine, bilanço ile ilişkilendirilmelidir. Geri ödeme beklenmediğinden dolayı söz konusu teşvikler doğrudan özkaynak olarak kaydedilmelidir.
- (b) Kazanılmış bir gelir olmamaları, aksine herhangi bir maliyeti olmaksızın devlet tarafından sağlanan bir teşviki temsil etmeleri nedeniyle, devlet teşviklerine gelir tablosunda yer verilmemelidir.

Gelir yaklaşımının dayandığı gerekçeler ise şunlardır:

- (a) Devlet teşvikleri, paydaşlar dışındaki bir kaynaktan elde edilmiş olmaları nedeniyle, doğrudan özkaynak olarak kaydedilmemeli, fakat uygun dönemlerde gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmalıdır.
- (b) Devlet teşvikleri nadiren karşılıksızdır. İşletmeler koşullara uymakla ve önceden konan yükümlülüklerini yerine getirmekle teşvikleri kazanır. Bu nedenle bu teşvikler gelir kaydedilmeli ve teşviklerle karşılanması amaçlanan ilgili giderlerle eşleştirilmelidir.
- (c) Gelir vergisi ve diğer vergilerin gelir tablosunda gelirden düşülüyor olması göz önüne alındığında, mali politikaların bir uzantısı olan devlet teşvikleri de gelir tablosu ile ilişkilendirilmelidir.

Grup'un yararlandığı devlet teşvikleri olup detayları dipnot 19'da açıklanmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri kasa ve vadesiz banka mevduatlarından oluşmaktadır.

FAVÖK (EBITDA)

Bu finansal veri, bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle birlikte değerlendirilmelidir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
<i>Döviz alışı</i>			
ABD Doları	41,5068	39,7408	32,8262
EUR	48,7512	46,6074	35,1284
GBP	55,7010	54,3777	41,4365
CHF	51.9709	49,7035	36,4135
<i>Döviz satışı</i>			
ABD Doları	41,5816	39,8124	32,8853
EUR	48,8390	46,6913	35,1917
GBP	55,9914	54,6612	41,6525
CHF	52,3046	50,0227	36,6473

2.8.Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir.

Faydalı ömür

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 38 ve TMS 16 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Grup, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler dipnot 2.7'de açıklanmıştır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Grup'un erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Aktif piyasada bir kotasyon fiyatı yoksa, Grup ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkaran ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerlendirme teknikleri kullanır. Seçilen değerlendirme tekniği, piyasa katılımcılarının bir işlemi fiyatlandırırken dikkate alacakları tüm faktörleri içerir.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen bir varlık veya borcun bir teklif fiyatı ve alış fiyatı varsa, Grup varlık ve uzun pozisyonları teklif fiyatından, yükümlülükleri ve kısa pozisyonları ise alış fiyatından ölçer. İlk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değere ilişkin en iyi gösterge, gerçekleşen işlem fiyatıdır (diğer bir ifadeyle, alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeridir).

Grup, ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerlerin işlem fiyatından farklı olduğunu tespit ederse ve gerçeğe uygun değer, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatıyla veya gözlemlenemeyen girdilerin kullanıldığı bir değerlendirme tekniğine dayanılarak kanıtlanmazsa, ölçümle ilgili olarak önemsiz olması durumunda, finansal araç ilk ölçümünde gerçeğe uygun değerden ölçülür ve gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki farkı ertelemek üzere düzeltilir. İlk muhasebeleştirmeyi müteakip, finansal aracın ömrü boyunca uygun bir temelde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, kar veya zararda muhasebeleştirme, değerlemenin tamamen gözlemlenebilir piyasa verileri tarafından desteklendiği sürece veya işlemin kapatıldığı zamana kadar devam eder.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Grup olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler; ve
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü (devamı)

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabilirse bu gerçeğe uygun değerleme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Grup gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerleme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir:

Dipnot 16 – Maddi duran varlıklar

Dipnot 8 – Finansal yatırımlar

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 28.02.2023 tarihinde imzalanan hisse alım sözleşmesi ile Balsu Tarım A.Ş.'nin paylarının %100'ünü ilişkili taraflardan satın almıştır. Söz konusu payların Grup'a devrine ilişkin tüm işlemler, 08.03.2023 tarihinde ticaret sicilde tescil edilerek tamamlanmıştır.

Bu satın alma işlemi "Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alım tarihindeki net özkaynakları arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır (Dipnot 22).

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

	Balsu Tarım (*)
Toplam Satın Alma Tutarı	727.123.530
Satın Alınan Net Varlıklar	(278.756.057)
Birleşme Etkisi	448.367.473
	Balsu Tarım
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.420.335
Ticari Alacaklar	6.662.292
Diğer Alacaklar	1.497.767
Stoklar	5.677.448
Peşin ödenmiş giderler	250.921
Diğer Dönen Varlıklar	53.396.630
Finansal Varlıklar	79.923.692
Bağlı Ortaklıklar	3.951.744
Maddi Duran Varlıklar	384.255.253
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13.972.878
Diğer Çeşitli Duran Varlıklar	5.709
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.007.220
Banka Kredileri	(220.224.686)
Ticari Borçlar	(80.614.749)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	(2.337.410)
Kapsamında Borçlar	
Diğer Borçlar	(13.870)
Ertelenmiş Gelirler	(184.923)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	(890.194)
Net Özkaynak	278.756.057
Ortaklık oranı	%100
Satın alınan net varlıklar	278.756.057
Toplam Satın Alma Tutarı	(727.123.530)
Nakit ve Nakit Benzeri - Satın Alınan	28.420.335
Satın Alım Nedeniyle Net Nakit Çıkışı	(698.703.195)

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Grup, 03.03.2023 tarihinde imzalanan hisse alım sözleşmesi ile Balsu Nuts Kuruyemiş A.Ş.'nin paylarının %100'ünü ilişkili taraflardan satın almıştır. Söz konusu payların Grup'a devrine ilişkin tüm işlemler, 20.03.2023 tarihinde ticaret sicilde tescil edilerek tamamlanmıştır.

Bu satın alma işlemi "Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alım tarihindeki net özkaynakları arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır.

	Balsu Nuts
Toplam Satın Alma Tutarı	(49.489.450)
Satın Alınan Net Varlıklar	2.018.489
Birleşme Etkisi	(47.470.961)
	Balsu Nuts
Nakit ve Nakit Benzerleri	69.824
Ticari Alacaklar	1.327.240
Diğer Alacaklar	49.339
Stoklar	386.433
Peşin Ödenmiş Giderler	182.923
Diğer Dönen Varlıklar	1.523.885
Maddi Duran Varlıklar	218.017
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	599.223
Diğer Çeşitli Duran Varlıklar	11.330.212
Banka Kredileri	(5.509)
Ticari Borçlar	(16.872.671)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	(82.705)
Ertelenmiş Gelirler	(547.515)
Diğer Borçlar	(782)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	(196.403)
Net Özkaynak	(2.018.489)
Ortaklık Oranı	%100
Satın Alınan Net varlıklar	(2.018.489)
Toplam Satın Alma Tutarı	49.489.450
Nakit ve Nakit Benzeri - Satın Alınan	69.824
Satın Alım Nedeniyle Net Nakit Çıkışı	49.559.274

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Grup, 01.09.2023 tarihinde imzalanan hisse alım sözleşmesi ile Balsu Industries Chile'nin paylarının %100'ünü ilişkili taraflardan satın almıştır. Söz konusu payların Grup'a devrine ilişkin tüm işlemler, 01.09.2023 tarihinde ticaret sicilde tescil edilerek tamamlanmıştır.

Balsu Industries Chile (*)	
Toplam Satın Alma Tutarı	6.197.172
Satın Alınan Net Varlıklar	(26.741.478)
Birleşme Etkisi	(20.544.306)
Balsu Industries Chile	
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.424.286
Ticari Alacaklar	3.596.687
Diğer Alacaklar	548.392
Maddi Duran Varlıklar	21.825.993
Ertelenmiş Vergi Varlığı	767
Ticari Borçlar	(319.749)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	(334.898)
Net Özkaynak	26.741.478
Ortaklık Oranı	%100
Satın Alınan Net Varlıklar	26.741.478
Toplam Satın Alma Tutarı	(6.197.172)
Nakit ve Nakit Benzeri - Satın Alınan	1.424.286
Satın Alım Nedeniyle Net Nakit Çıkışı	(4.772.886)

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un bağlı ortaklıkları 2.5'te detaylı açıklanmıştır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu tek olduğundan (dipnot 1: fındık mamulleri alışı, işlemesi ve satışı) bölümlere göre raporlama yapılmamış olup Grup'un 30.09.2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla satışlarının coğrafi bazda detayı dipnot 23'te yer almaktadır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (dipnot 10)	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Cuneyd Zapsu Danışmanlık A.Ş.	36.000	7.123.283	--
	36.000	7.123.283	--
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 11)	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
BG Holding A.Ş. (Eski unvanı: CZ Holding A.Ş.) (*)	29.116.044	20.835.247	22.299.600
Muzaffer Taviloğlu (**)	2.773.962	2.634.743	2.285.659
Balsu Asia Limited (**)	470.252	499.139	1.181.388
Cuneyd Zapsu Danışmanlık A.Ş. (*)	20.280	15.997	57.552
Ahmet Bilge Anbarlılar	928.437	1.996	--
Geylan Abdülaziz Zapsu	--	--	1.596
	33.308.975	23.987.122	25.825.795
İlişkili taraflardan diğer alacaklar - uzun vade (dipnot 11)	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Prfct Perakende A.Ş.	6.903.199	7.087.826	6.621.148
	6.903.199	7.087.826	6.621.148

(*) Söz konusu tutarlar muhtelif avans ve ödünç paralardan oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutarlar ödünç para sonucu oluşmakta olup, ilgili bakiyelere etkin faiz oranı dikkate alınarak yapılan adetlandırmalar da dahil edilmiştir.

(***) Söz konusu tutarlar stratejik, kurumsal yönetim ve yönetim kurulu danışmanlıkları ve aylık kira faturaları ile ilgilidir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 11)	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Genç Hayat Vakfı	3.276.591	--	--
Muzaffer Taviloğlu	2.043.027	1.331.559	--
Cuneyd Zapsu Danışmanlık A.Ş. (*)	38.880	312.670	41.656
Ahmet Bilge Anbarlılar	--	32.508	--
Hasan Cuneyd Zapsu (*)	1.991.494	--	16.569.413
	7.349.992	1.676.737	16.611.069

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla söz konusu tutar ödünç para ve muhtelif avanslardan oluşmaktadır.

30.09.2025 Satışlar			
	Faiz Geliri (*)	Diğer	Toplam
Muzaffer Taviloğlu	321.261	11.109	332.369
Cuneyd Zapsu Danışmanlık A.Ş.	--	1.013.482	1.013.482
Toplam	321.261	1.024.591	1.345.851

30.09.2024 Satışlar			
	Faiz Geliri (*)	Diğer	Toplam
Ahmet Bilge Anbarlılar	--	29.978	29.978
Muzaffer Taviloğlu	158.213	--	158.213
Toplam	158.213	29.978	188.191

(*) İlişkili taraflar ile yapılan ödünç para / muhtelif avans işlemleri sonucunda etkin faiz oranı dikkate alınarak yapılan adatlandırma sonucu tahakkuk ettirilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	Kira	Danışmanlık (*)	Diğer	Toplam
Hasan Cuneyd Zapsu	3.471.413	--	--	3.471.413
Cuneyd Zapsu Danışmanlık A.Ş.	--	--	141.131	141.131
Azizler Uluslararası Danışmanlık A.Ş.	--	6.357.657	--	6.357.657
Toplam	3.471.413	6.357.657	141.131	9.970.201

30.09.2024 Alışlar						
	Mal Alımı	Danışmanlık (*)	Faiz Gideri	Bağış ve Yardımlar	Diğer	Toplam
Cuneyd Zapsu Danışmanlık A.Ş.	--	--	12.326.560	--	1.406.507	13.733.067
Azizler Uluslararası Danışmanlık A.Ş.	--	9.779.892	--	--	--	9.779.892
Genç Hayat Vakıfı İktisadi İşletme	--	--	--	8.528.531	--	8.528.531
World Trade Wool Yün Yapağı Dış Ticaret Ltd. Şti.	2.537.520	--	--	--	--	2.537.520
Toplam	2.537.520	9.779.892	12.326.560	8.528.531	1.406.507	34.579.010

(*) İlişkili taraflar ile yapılan danışmanlık faaliyetleri sonucunda Grup'a tahakkuk ettirilen stratejik, kurumsal yönetim ve yönetim kurulu danışmanlıklarına ilişkin giderlerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar: 01.07.-30.09.2025 hesap döneminde ödenen maaş ve ücretler toplam 34.955.913 TL (01.07.-30.09.2024: 48.172.825 TL)'dir.

BALUS GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Kasa	512.633	499.774	669.279
Bankalar			
-Vadesiz mevduat	559.098.885	554.092.298	403.880.561
-Vadeli mevduat (*)	17.708.319	1.816.405	115.745.875
-Bloke mevduat (**)	5.349.039	5.867.479	6.553.005
	582.668.876	562.275.956	526.848.720

Nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Kasa			
- Türk Lirası	12.307	192.898	70.825
- Yabancı Para			
- ABD Doları	125.637	78.994	397.658
- GBP	155.127	162.807	167.543
- CHF	4.813	4.948	4.896
- EURO	214.749	60.127	28.356
	512.633	499.774	669.278
Bankalardaki Mevduat			
- Türk Lirası	376.132.347	305.340.797	300.185.267
- Yabancı Para			
- ABD Doları	162.037.374	202.536.221	135.945.615
- CHF	--	41.678	1.797
- EURO	43.986.522	53.857.486	90.046.763
	582.156.243	561.776.182	526.179.442
	582.668.876	562.275.956	526.848.720

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla bankalarda ABD \$ vadeli mevduat hesabının faiz oranı % 3,76-4,10'dur (30.06.2025: ABD \$ mevduat: %3,78, 30.06.2024: TL mevduat %42, ABD \$ mevduat %4,92).

(**) EximBank'tan kullanılan ihracat taahhütlü krediler ve Yatırım Taahhütlü Avans Kredisi kapsamında blokeli tutarlardan oluşmaktadır.

Özet konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	30.09.2024
Nakit ve nakit benzerleri	582.668.876	562.275.956
Eksi: Blokeli mevduatlar	(5.349.039)	(7.415.379)
	577.319.837	554.860.577

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılacak finansal varlıklar	28.050.627	28.766.575	37.284.782
Özel sektör tahvilleri (*)	--	305.948.554	--
Toplam	28.050.627	334.715.129	37.284.782

(*) Şirket'in likidite amaçlı kısa vadeli yapmış olduğu finansal yatırımlardır. Vakıf Katılım serbest fonunun 28.02-08.05.2025 tarihleri aralığında gerçekleşen alım işlemleri sonucu nominal adedi 75.192.055 dönem sonu bakiyesi ise 211.670.007 TL'dir. Ziraat Bankası serbest fonunun 16.05-22.05.2025 tarihleri aralığında gerçekleşen alım işlemleri sonucu nominal adedi 33.490.799 dönem sonu bakiyesi ise 94.278.547 TL'dir.

Uzun Vadeli Finansal Varlıklar	Hisse oranı	30.09.2025	Hisse oranı	30.06.2025	Hisse oranı	30.06.2024
<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan kazanç (kayıplar)</u>						
Balsu Asia Limited	%100	5	%100	5	%100	5
Balsu Agro USA Inc (**)	%100	2.857.345	%100	2.857.345	%100	2.857.345
Balsu Agro S.R.L (**)	%100	1.786	%100	1.786	%100	1.786
Toplam		2.859.136		2.859.136		2.859.136

Söz konusu şirketler henüz faaliyetine başlamamış olup, etkisi önemlilik düzeyinin altında kaldığı için konsolidasyona tabi tutulmayıp endekslenmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmiştir.

(**) Söz konusu şirketler 30.09.2025 tarihi itibarıyla Balsu Tarım'ın finansal yatırımıdır. 22.08.2024 tarihli ve 11149 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil olunduğu üzere Balsu Tarım A.Ş., Balsu Gıda'ya devredilmesinden dolayı Balsu Agro USA Inc ve Balsu Agro S.R.L. de Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2025		30.06.2025		30.06.2024	
	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL
Toplam Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler						
<u>Banka kredileri</u>						
- TL		1.992.300.000		776.984.891		1.918.403.504
- ABD \$	44.470.430	1.849.151.632	31.882.802	1.364.586.302	12.847.073	613.369.868
- EUR	98.485.696	4.809.942.907	73.991.937	3.714.039.594	10.111.335	516.612.824
<u>Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri</u>						
- TL		--		2.010.063		--
Diğer finansal borçlar		271.219.181		--		--
<u>Kredi faiz tahakkuku</u>		99.648.390		98.851.872		45.167.079
<u>Kiralama işlemlerinden kaynaklanan kısa vadeli yükümlülükler</u>						
- TL		7.217.079		3.969.609		3.018.481
		9.029.479.189		5.960.442.331		3.096.571.756
<u>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları</u>						
- TL		235.288.641		181.381.364		184.564.972
- ABD\$	2.645.566	110.006.867	3.745	167.409		--
- EUR	36.343.057	1.774.958.561	33.952.935	1.704.274.142	19.036.083	972.600.018
		2.120.254.069		1.885.822.915		1.157.164.990
<u>Uzun vadeli finansal yükümlülükler</u>						
- TL		604.435.626		662.482.945		393.490.844
- EUR	--	--	11.112.500	557.794.087	--	--
Diğer finansal borçlar						
- USD	675.808	28.101.178	673.326	28.818.404	1.135.826	37.351.991
<u>Kiralama işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli yükümlülükler</u>						
- TL		3.201.490		414.864		748.011
		635.738.294		1.249.510.300		431.590.846
Genel Toplam		11.785.471.552		9.095.775.546		4.685.327.592

BALUS GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30.09.2025, 30.06.2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir.

Faiz Oranı	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
TL	%47,83	%47,39	%50,68
EUR	%8,21	%7,43	%7,79
ABD \$	%8,70	%7,91	%5,50

30.09.2025 tarihi itibarıyla banka kredilerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.09.2025	ABD\$	EUR	TL	TL Karşılığı
1 yıla kadar	47.115.996	134.828.753	2.227.588.641	10.771.648.608
1 yıl ile 2 yıl arası	--	--	76.186.364	76.186.364
2 yıl ile 3 yıl arası	--	--	72.436.364	72.436.364
3 yıl ile 4 yıl arası	--	--	72.436.364	72.436.364
4 yıl ile 5 yıl arası	--	--	383.376.534	383.376.534
	47.115.996	134.828.753	2.832.024.267	11.376.084.234

30.06.2025 tarihi itibarıyla banka kredilerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.06.2025	ABD\$	EUR	TL	TL Karşılığı
1 yıla kadar	31.886.547	107.944.872	958.366.255	7.741.433.702
1 yıl ile 2 yıl arası	--	11.112.500	662.482.945	1.220.277.032
	31.886.547	119.057.372	1.620.849.200	8.961.710.734

30.06.2024 tarihi itibarıyla banka kredilerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.06.2024	ABD\$	EUR	TL	TL Karşılığı
1 yıla kadar	12.847.073	29.147.418	582.273	4.205.551.186
1 yıl ile 2 yıl arası	--	--	393.490.844	393.490.844
	12.847.073	29.147.418	394.073.117	4.599.042.030

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Alıcılar	1.388.505.890	3.785.069.666	1.306.916.329
Alacak senetleri (*)	22.735.742	40.304.536	19.607.902
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (dipnot 6)	36.000	7.123.283	--
Diğer ticari alacaklar	--	6.991	--
	1.411.277.632	3.832.504.476	1.326.524.231

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

30.09.2025 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama tahsil süresi 60 gündür (30.06.2025: 49 gün, 30.06.2024: 33 gün)

Grup, kredibilitesi yüksek global ve yurtiçi müşterilerle çalışmaktadır. Bununla birlikte ihracattan kaynaklanan ticari alacakları Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. ("Eximbank") limitleri dahilinde alacak sigortası kapsamındadır.

(*) 30.09.2025, 30.06.2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla alacak senetlerinin vade detayı aşağıdadır:

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
30 güne kadar	22.735.742	40.304.536	19.607.902
	22.735.742	40.304.536	19.607.902
Ticari borçlar	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Satıcılar (*)	4.664.739.325	1.074.481.133	1.503.202.045
	4.664.739.325	1.074.481.133	1.503.202.045

30.09.2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama ödeme süresi 67 gündür (30.06.2025: 29, 30.06.2024: 46 gün).

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla söz konusu bakiyenin 2.636.249.481 TL'si emanet olarak alınan fakat faturası henüz kesilmeyen fındık alımlarıyla ilgili işlemlerden oluşmaktadır (30.06.2025: 427.315.775 TL, 30.06.2024: 165.301.321 TL). Söz konusu emanet fındıklar Grup tarafından kullanılmakta olup bedelleri ise ödeme günündeki fiyattan ilgili satıcılara yapılmaktadır.

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar - kısa vade	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Verilen depozito ve teminatlar	47.685	106.752.205	61.097
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 6)	33.308.975	23.987.122	25.825.795
Personelden alacaklar	14.450.013	14.149.374	1.394.862
Diğer çeşitli alacaklar (*)	55.438.696	27.783.069	68.458.100
	103.245.369	172.671.770	95.739.854

(*) Söz konusu bakiye ağırlıklı olarak KDV iadelerinden oluşmaktadır.

BALUS GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Diğer alacaklar - uzun vade	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 6)	6.903.199	7.087.826	6.621.148
Verilen depozito ve teminatlar	242.889	250.027	76.795
	7.146.088	7.337.853	6.697.943

Diğer borçlar – kısa vade	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	19.339.168	14.338.041	7.548.074
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 6)	7.349.992	1.676.737	16.611.069
Diğer borçlar	1.429.856	629.984	3.274.563
	28.119.016	16.644.762	27.433.706

12. STOKLAR

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Hammaddeler (*)	8.450.446.607	3.216.264.371	664.097.711
Yarı mamuller	3.693.865.778	2.736.876.792	2.281.662.407
Mamuller	139.755.825	152.506.214	225.739.952
Ticari mal	709.684.224	467.312.883	200.637.163
Diğer stoklar	720.978.257	84.256.006	177.594.938
	13.714.730.691	6.657.216.266	3.549.732.171

30.09.2025 tarihi itibarıyla Grup'un stokları üzerindeki sigorta tutarı 332.100.000 EUR ve 4.750.000 ABD Doları (30.06.2025: 156.100.000 EUR ve 4.750.000 ABD Doları, 30.06.2024: 109.511.000 EUR)'dır.

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla söz konusu bakiyenin 2.636.249.481 TL'si emanet olarak alınan fakat faturası henüz kesilmeyen fındık alımlarıyla ilgili işlemlerden oluşmaktadır (30.06.2025: 427.315.775 TL, 30.06.2024: 165.301.321 TL).

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler - kısa vade	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Verilen sipariş avansları (*)	929.811.661	358.242.568	68.942.359
Gelecek aylara ait giderler	43.479.552	19.260.311	58.960.705
	973.291.213	377.502.879	127.903.064

(*) Ağırlıklı olarak stok alımları için tedarikçilere verilen avanslardan oluşmaktadır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Peşin ödenmiş giderler - uzun vade	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Gelecek yıllara ait giderler	4.666.932	27.800.291	188.160
Diğer	255.660	255.661	255.661
	4.922.592	28.055.952	443.821

Ertelenmiş gelirler	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Alınan avanslar	185.975.990	194.459.549	141.160
Ertelenmiş gelirler (*)	392.745	1.050.781	7.446.079
	186.368.735	195.510.330	7.587.239

(*) 30.09.2025, 30.06.2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla söz konusu bakiye faturası kesilmiş ancak intaç tarihinden dolayı henüz depodan çıkışı yapılmamış ürünlerle ilgilidir.

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	01.07.2024	Girişler	Çıkışlar	30.06.2025
Kiralık binalar	18.998.621	13.824.761	(2.269.019)	30.554.363
Kiralık taşıtlar	21.436.023	8.154.571	--	29.590.594
	40.434.644	21.979.332	(2.269.019)	60.144.957

Birikmiş Amortisman

Kiralık binalar	7.751.246	5.977.339	(2.269.019)	11.459.566
Kiralık taşıtlar	23.961.786	8.788.893	--	32.750.679
	31.713.032	14.766.232	(2.269.019)	44.210.245

Net defter değeri	8.721.612			15.934.712
--------------------------	------------------	--	--	-------------------

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Maliyet	01.07.2024	Girişler	Çıkışlar	30.06.2025
Kiralık binalar	6.575.692	14.862.224	(2.439.295)	18.998.621
Kiralık taşıtlar	14.041.466	7.394.557	--	21.436.023
	20.617.158	22.256.781	(2.439.295)	40.434.644

Birikmiş Amortisman

Kiralık binalar	1.237.274	8.953.266	(2.439.294)	7.751.246
Kiralık taşıtlar	13.160.754	10.801.032	--	23.961.786
	14.398.028	19.754.298	(2.439.294)	31.713.032

Net defter değeri	6.219.130			8.721.612
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Maliyet	01.07.2023	Girişler	30.06.2024
Kiralık binalar	6.575.692	--	6.575.692
Kiralık taşıtlar	--	14.041.466	14.041.466
	6.575.692	14.041.466	20.617.158

Birikmiş Amortisman

Kiralık binalar	615.815	621.459	1.237.274
Kiralık taşıtlar	--	13.160.754	13.160.754
	615.815	13.782.213	14.398.028

Net defter değeri	5.959.877		6.219.130
--------------------------	------------------	--	------------------

Grup'un operasyonel faaliyetlerinde kullanmak için kiralamış olduğu bina ve taşıtlardan oluşmaktadır.

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (30.06.2024: Bulunmamaktadır).

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.07.2025	Girişler	Çıkışlar (-)	Yabancı para çevrim farkı	Transfer ^(**)	30.09.2025
Arsa ^(*)	576.224.898	--	--	1.139.858	--	577.364.756
Yer altı ve yer üstü düzenleri	17.387.709	--	--	--	--	17.387.709
Binalar ^(*)	664.857.807	--	--	--	--	664.857.807
Özel maliyetler	9.771.151	672.851	--	24.295	--	10.468.297
Makine ve ekipmanlar	755.375.899	2.272.319	(858.312)	31.618	17.098.534	773.920.058
Taşıtlar	76.200.930	4.776.944	--	--	--	80.977.874
Demirbaşlar	165.191.258	1.807.628	(38.348)	181.059	--	167.141.597
Taşıyıcı bitkiler	77.383.516	--	--	--	--	77.383.516
Yapılmakta olan yatırımlar	1.208.926.701	626.736.230	--	11.993.102	(17.098.534)	1.830.557.499
	3.551.319.869	636.265.972	(896.660)	13.369.932	--	4.200.059.113
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yer altı ve yer üstü düzenleri	4.916.719	--	--	--	--	4.916.719
Binalar ^(*)	159.175.199	3.693.337	--	--	--	162.868.536
Özel maliyetler	6.639.485	508.274	--	15.926	--	7.163.685
Makine ve ekipmanlar	394.946.310	16.357.934	(97.931)	26.680	--	411.232.993
Taşıtlar	35.527.896	3.247.116	--	1.112	--	38.776.124
Demirbaşlar	49.924.907	2.308.265	--	171.302	--	52.404.474
Taşıyıcı bitkiler	11.003.283	--	--	--	--	11.003.283
	662.133.799	26.114.926	(97.931)	215.020	--	688.365.814
Net defter değeri	2.889.186.070					3.511.693.299

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	01.07.2024	Girişler	Çıkışlar (-)	Yabancı para çevrim farkı	Transfer (**)	30.06.2025
Arsa (*)	571.432.282	--	--	4.792.616	--	576.224.898
Yer altı ve yer üstü düzenleri	17.387.709	--	--	--	--	17.387.709
Binalar (*)	664.857.807	--	--	--	--	664.857.807
Özel maliyetler	9.668.889	--	--	102.262	--	9.771.151
Makine ve ekipmanlar	738.164.785	2.991.098	(38.190)	132.763	14.125.443	755.375.899
Taşıtlar	82.411.155	4.707.371	(10.917.596)	--	--	76.200.930
Demirbaşlar	160.664.301	3.832.061	(74.687)	769.583	--	165.191.258
Taşıyıcı bitkiler	77.383.516	--	--	--	--	77.383.516
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	394.478.225	828.573.919	--	--	(14.125.443)	1.208.926.701
	2.716.448.669	840.104.449	(11.030.473)	5.797.224	--	3.551.319.869
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yer altı ve yer üstü düzenleri	4.916.719	--	--	--	--	4.916.719
Binalar (*)	144.420.110	14.755.089	--	--	--	159.175.199
Özel maliyetler	4.580.153	2.002.926	--	56.406	--	6.639.485
Makine ve ekipmanlar	331.598.701	63.254.481	(16.549)	109.677	--	394.946.310
Taşıtlar	30.611.261	13.261.375	(8.344.740)	--	--	35.527.896
Demirbaşlar	41.975.515	7.304.337	(50.755)	695.810	--	49.924.907
Taşıyıcı bitkiler	11.003.283	--	--	--	--	11.003.283
	569.105.742	100.578.208	(8.412.044)	861.893	--	662.133.799
Net defter değeri	2.147.342.927					2.889.186.070

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	01.07.2023	Girişler	Çıkışlar (-)	Yabancı para çevrim farkı	Transfer (**)	30.06.2024
Arsa (*)	515.575.212	27.711.247	--	28.145.823	--	571.432.282
Yer altı ve yer üstü düzenleri	14.982.100	32.055	--	2.373.554	--	17.387.709
Binalar (*)	636.206.547	26.810.405	--	1.840.855	--	664.857.807
Özel maliyetler	9.268.953	260.063	--	139.873	--	9.668.889
Makine ve ekipmanlar	605.357.547	105.361.336	(2.296.377)	8.662.927	21.079.352	738.164.785
Taşıtlar	63.702.567	31.892.620	(14.303.432)	1.119.400	--	82.411.155
Demirbaşlar	90.880.737	7.339.540	(498.024)	1.297.453	61.644.595	160.664.301
Taşıyıcı bitkiler	65.055.431	1.856.043	--	10.472.042	--	77.383.516
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	140.730.284	336.435.806	--	36.082	(82.723.947)	394.478.225
	2.141.759.378	537.699.115	(17.097.833)	54.088.009	--	2.716.448.669
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yer altı ve yer üstü düzenleri	3.492.445	192.407	--	1.231.867	--	4.916.719
Binalar (*)	129.639.796	14.590.819	--	189.495	--	144.420.110
Özel maliyetler	2.525.952	2.008.460	--	45.741	--	4.580.153
Makine ve ekipmanlar	267.167.346	60.382.839	(1.683.783)	5.732.299	--	331.598.701
Taşıtlar	24.969.339	14.232.196	(9.220.953)	630.679	--	30.611.261
Demirbaşlar	33.760.365	7.508.995	(371.676)	1.077.831	--	41.975.515
Taşıyıcı bitkiler	8.111.321	406.002	--	2.485.960	--	11.003.283
	469.666.564	99.321.718	(11.276.412)	11.393.872	--	569.105.742
Net defter değeri	1.672.092.814					2.147.342.927

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

(*) Grup'un sahibi olduğu arsa ile binalar, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurumu "SPK" tarafından gayrimenkul değerlendirme lisansına haiz ve mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme firması olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme raporları ve Grup yönetiminin en iyi tahminleri doğrultusunda, ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir. 30.09.2025 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerler endekslenmiş olup değerlendirme tarihinden sonraki girişler ise endekslenmiş maliyet bedelleri ile muhasebeleştirilmiştir.

(**) Grup yönetimi, üretim verimini ve kapasitesini artırmak için 2025 yılı süresince Hendek/Sakarya ve Altınordu/Ordu Bölgesi'nde yer alan fabrika binasındaki üretim hattını genişletmiştir. Bununla birlikte Grup yönetimi aktif karbon ve verimlilik yatırımları yapmıştır.

30.09.2025 tarihi itibarıyla, sabit kıymetler üzerinde yangın, deprem, sel ve diğer risklere karşı 43.745.624 EUR sigorta teminatı bulunmaktadır (30.06.2025: 43.745.624 EUR, 4.700.000 TL, 30.06.2024: 67.448.539 EUR, 634.935 ABD \$).

30.09.2025 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları içerisinde yer alan taşınmazlar üzerinde rehin bulunmamaktadır (30.06.2025: Bulunmamaktadır).

Grup'un 30.09.2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin gelir tablosu hesaplarına dağılımı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	30.09.2025	30.09.2024
Satışların maliyeti (dipnot 23)	31.649.604	13.300.880
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (dipnot 25)	460.382	3.962.062
Genel yönetim giderleri (dipnot 25)	12.626.844	11.081.851
	44.736.830	28.344.793

BALUS GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01.07.2025	Girişler	Yabancı para çevrim farkı	30.09.2025
Haklar	21.322.504	--	--	21.322.504
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	59.034.912	480.000	--	59.514.912
	80.357.416	480.000	--	80.837.416

Birikmiş Amortisman

Haklar	1.494.241	1.665.303	--	3.159.544
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	57.324.543	2.190.369	-	59.514.912
	58.818.784	3.855.672		62.674.456
Net defter değeri	21.538.632			18.162.960

Maliyet	01.07.2024	Girişler	30.06.2025
Haklar	21.322.504	--	21.322.504
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	58.886.938	147.974	59.034.912
	80.209.442	147.974	80.357.416

Birikmiş Amortisman

Haklar	1.204.358	289.883	1.494.241
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	38.435.510	18.889.033	57.324.543
	39.639.868	19.178.916	58.818.784
Net defter değeri	40.569.574		21.538.632

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	01.07.2023	Girişler	Yabancı para çevrim farkı	30.06.2024
Haklar	19.727.276	--	1.595.228	21.322.504
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	55.954.238	2.932.700	--	58.886.938
	75.681.514	2.932.700	1.595.228	80.209.442

Birikmiş Amortisman

Haklar	900.427	303.931	--	1.204.358
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15.680.347	22.755.163	--	38.435.510
	16.580.774	23.059.094	--	39.639.868
Net defter değeri	59.100.740			40.569.574

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Dava karşılıkları (*)	613.024	393.443	172.672
	613.024	393.443	172.672

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla Grup'un hukuk danışmanlarından elde edilen bilgiye dayanarak, Grup'un 7 adet 333.424 TL tutarında lehte dava; 6 adet toplam 476.595 TL tutarında aleyhte açılmış alacak ve tazminat davaları bulunmaktadır. Aleyhte açılan davalar için ekli mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Grup'un Teminat/Rehin/İpotek (TRİK) pozisyonu aşağıdadır:

30.09.2025	EUR	TL	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	38.054.401	262.734.092	2.117.931.806
<i>Teminat mektupları (*)</i>	<i>38.054.401</i>	<i>262.734.092</i>	<i>2.117.931.806</i>
<i>Rehin</i>	--	--	--
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİK'ler	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplamı	--	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplamı			
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİK'ler	--	--	--
<i>Kefalet</i>	--	--	--
	38.054.401	262.734.092	2.117.931.806

30.06.2025	EUR	TL	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	44.155.280	225.810.730	2.455.156.616
<i>Teminat mektupları (*)</i>	<i>44.155.280</i>	<i>225.810.730</i>	<i>2.455.156.616</i>
<i>Rehin</i>	--	--	--
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİK'ler	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplamı	--	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplamı			
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİK'ler	--	--	--
<i>Kefalet</i>	--	--	--
	44.155.280	225.810.730	2.455.156.616

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Grup'un Teminat/Rehin/İpotek (TRİK) pozisyonu aşağıdadır: (devamı)

30.06.2024	EUR	TL	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	27.239.356	729.417.186	2.118.639.146
<i>Teminat mektupları (*)</i>	27.239.356	729.417.186	2.118.639.146
<i>Rehin</i>	--	--	--
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİK'ler	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplamı	--	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplamı			
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİK'ler	--	--	--
<i>Kefalet</i>	--	--	--
	27.239.356	729.417.186	2.118.639.146

(*) Söz konusu teminat mektupları ağırlıklı olarak ihracat taahhütlü kredi kullanımları için Eximbank'a verilmektedir.

Alınan Teminatlar: 30.09.2025 tarihi itibarıyla Grup'un alınan teminat mektubu bulunmamaktadır (30.06.2025: Bulunmamaktadır).

Alınan Kefaletler:

30.09.2025	EUR	ABD Doları	TL	TL Karşılığı
Hasan Cunejd Zapsu	13.000.000	219.300.000	12.227.800.000	21.964.006.840
BG Holding A.Ş.	59.000.000	83.000.000	11.125.150.000	17.446.535.200
Toplam	72.000.000	302.300.000	23.352.950.000	39.410.542.040

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30.06.2025	EUR	ABD Doları	TL	TL Karşılığı
Hasan Cunejd Zapsu	13.000.000	234.300.000	10.436.310.391	21.880.878.612
BG Holding A.Ş.	13.000.000	130.500.000	8.466.131.335	15.328.191.867
Toplam	13.000.000	364.800.000	18.902.441.726	37.209.070.479

30.06.2024	EUR	ABD Doları	TL	TL Karşılığı
Hasan Cunejd Zapsu	254.878	135.100.000	5.271.115.043	7.652.774.769
BG Holding A.Ş.	--	65.000.000	4.183.508.683	9.824.056.149
Toplam	254.878	200.100.000	9.454.623.726	17.476.830.918

19. DEVLET TEŞVİKLERİ VE YARDIMLARI

Grup, devlet teşviklerinden yararlanmakta olup, detayları aşağıdaki gibidir.

- Grup işlenmiş ürün ihracatlarında ürün cinslerine göre, ton başına Merkez Bankası tarafından ihracat iadesi almaktadır. Bu iadeler Bakanlar Kurulu'nun 27.12.1994 tarihli ve 94/6401 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kararı" kapsamında hazırlanan Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 10.02.2015 tarihli ve 2015/1 sayılı kararına istinaden hazırlanmıştır.
- 97/5 sayılı "Pazara Giriş Belgelerinin Desteklenmesine İlişkin Karar" kapsamında Grup'un yapılacak ihracatlarla ilgili olarak, devlet tarafından onaylanmış kurumlarda yapılan masrafların %50'si Merkez Bankası tarafından ödenmektedir.
- Grup'un faydalanmış olduğu bir diğer teşvik ise, çiğ ürünlerin yurtdışına satışında (AB üyesi ülkelerin dışında satış yapılması) satışı yapılan ürünler için Merkez Bankası tarafından kilogram başına 4 cent iadesi yapılmasıdır.
- Grup'un 11.05.2023 tarihli 553099 no'lu yatırım teşvik belgesi ile aktif karbon üretimi yatırımı kapsamında, yatırım tutarının %100'ü oranında Kurumlar Vergisi matrahı tutarından mahsup edebileceği Yatırım Teşvik İstisnası bulunmaktadır. Yine aynı belge kapsamında sigorta primi işveren hissesi, gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası, nitelikli personel ve enerji desteği hakkında teşvikte bulunmaktadır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	10.550.438	9.245.431	6.888.122
Personele borçlar (*)	26.210.763	23.822.530	21.934.118
	36.761.201	33.067.961	28.822.240

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla söz konusu bakiye haziran ayı personel ücretlerine ilişkin tahakkuk tutarıdır.

Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Kullanılmayan izin hakları	14.423.856	12.439.981	5.607.977
Dönem sonu bakiyesi	14.423.856	12.439.981	5.607.977

Kullanılmayan izin hakkı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Açılış bakiyesi	12.439.981	5.607.977
Dönem içerisindeki artış	2.852.252	6.747.584
Parasal kayıp (-)	(868.377)	84.420
Dönem sonu bakiyesi	14.423.856	12.439.981

Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Kıdem tazminatı karşılığı	31.678.250	32.389.022	53.368.814
Dönem sonu bakiyesi	31.678.250	32.389.022	53.368.814

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Açılış bakiyesi	32.389.022	11.954.589
Cari hizmet maliyeti	5.977.442	6.494.132
Faiz maliyeti	9.859.139	2.988.648
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(3.257.852)	(5.106.308)
Aktüeryal fark	(10.675.787)	20.004.673
Parasal kayıp(-)	(2.613.714)	(3.946.712)
	31.678.250	32.389.022

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. 30.09.2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 53.920 TL (30.06.2024: 46.655 TL, 30.06.2024: 41.828 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal (kayıp) / kazanç kapsamlı gelir tablosunda "Değer Artış Fonları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 30.09.2025, 30.06.2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Reel iskonto oranı	%3,23	%3,23	%3,18

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

21. DİĞER VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Devreden KDV	62.129.795	35.090.355	26.401.950
Verilen iş avansları	1.180.756	1.242.972	1.171.984
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.429.038	6.757.555	856.822
Personel avansları	3.899.537	4.536.231	454.197
Diğer KDV	--	205.763	--
Diğer dönen varlıklar	11.179.821	2.402.821	--
	79.818.947	50.235.697	28.884.953

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a. Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 1.112.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 1.112.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in sermayesinin 1.000.000.000 TL'den 1.112.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 112.000.000 TL nominal değerli pay ve mevcut ortakların sahip olduğu 166.000.000 TL nominal değerli pay olmak üzere toplam 278.000.000 TL nominal değerli pay halka arz edilmiş ve tamamı 17,57 TL'den satılmıştır. Buna göre halka arz büyüklüğü 4.884.460.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Satılan Paylar sonrası Şirket'in halka açıklık oranı %25 olmuştur.

	30.09.2025	%	30.06.2025	%	30.06.2024	%
BG Holding A.Ş.	834.000.000	75	834.000.000	75	76.576.681	100
Halkça açık paylar	278.000.000	25	278.000.000	25	--	
Ödenmiş Sermaye	1.112.000.000	100	1.112.000.000	100	76.576.681	100
Sermaye Düzeltme Farkları	967.751.986		967.751.986		636.866.910	
Düzeltilmiş Sermaye	2.079.751.986		2.079.751.986		713.443.591	

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

TMS 29 ve VUK uyarınca Sermaye Düzeltmesi Farklarının Finansal Tablolardaki Gösterimi

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Özsermaye	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararlarında Takip Edilen Farklar
Sermaye düzeltmesi farkları	681.827.228	967.751.986	(285.924.758)

Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş geçmiş yıl karları hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Geçmiş Yıllar Karları	Enflasyon Muhasebesi Öncesi Tutar	Enflasyon Muhasebesi Sonrası Tutar
1 Ocak 2025	(704.535.017)	907.303.358
1 Ocak 2024	(818.472.821)	396.926.077
1 Ocak 2023	89.621.041	396.857.885

b. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Dağıtılmamış geçmiş yıl karları, Genel Kurul kararı ile temettü olarak dağıtılabilir. Bu durumda dağıtılan temettü üzerinden %10 oranında ikinci yasal yedek ayrılır.

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Dönem başı bakiye	88.227.125	88.326.761	88.326.761
Yabancı para çevrim farkı	--	(99.636)	--
Dönem sonu bakiye	88.227.125	88.227.125	88.326.761

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

c. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	100.212.044	100.212.044	100.212.044
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(19.964.982)	(35.978.661)	(44.203.460)
Dönem sonu bakiye	80.247.062	64.233.383	56.008.584

d. Geçmiş yıl karları / (zararları)

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Geçmiş yıl karları / (zararları)	907.303.358	396.926.077	(25.564.817)
Dönem sonu bakiye	907.303.358	396.926.077	(25.564.817)

e. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Yabancı para çevrim farkı	(244.987.266)	(117.867.164)	(200.158.799)
	(244.987.266)	(117.867.164)	(200.158.799)

f. Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşme etkisi

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Konsolidasyona tabi şirketlere ait ortak kontrole tabi işletmelerin birleşme etkisi (dipnot 3)	(380.352.206)	(380.352.206)	(380.352.206)
	(380.352.206)	(380.352.206)	(380.352.206)

Konsolidasyon tabi şirketlerin birbirleri ile olan iştirak-sermaye ilişkileri ve yıllar içerisinde yapılan primli hisse senedi alımları nedeniyle konsolidasyon eliminasyonu sırasında şerefiye oluşmaktadır.

Söz konusu şerefiye ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmiş olması dolayısıyla Kamu Gözetim Kurumu'nun Türkiye Muhasebe Standartlarının uygulanmasına yönelik olarak 2018-1 sayılı yayımlanmış olduğu ilke kararı uyarınca özkaynaklar hesabı altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerin Etkisi" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 3).

2018-1 sayılı KGK tarafından yayımlanan ilke kararında "ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde edinilen işletmenin varlığının sona erip edinen işletme bünyesine dâhil olması ya da sonradan böyle bir durumun ortaya çıkması veya bağlı ortaklığın sonradan infisah olması halinde "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" kaleminde yer alan tutarlar, olayın ortaya çıktığı hesap döneminden başlamak üzere en fazla 5 hesap dönemi içinde eşit taksitler halinde "Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları" kalemine aktararak kapatılır." şeklinde ifade bulunmaktadır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

g. Geri alınmış paylar

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Geri alınmış paylar	(55.400.274)	(55.400.274)	--
	(55.400.274)	(55.400.274)	--

h. Paylara ilişkin primler

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Paylara ilişkin primler	2.006.353.953	2.006.353.953	--
	2.006.353.953	2.006.353.953	--

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Yurtiçi satışlar (*)	699.352.685	1.196.473.153
Yurtdışı satışlar	1.342.320.390	2.387.580.968
- Avrupa satışları	1.285.302.525	2.308.871.576
- Amerika satışları	27.341.798	57.496.995
- Asya satışları	29.676.067	21.212.397
Diğer satışlar	1.025.387	413.259
Satış iade ve iskontoları (-)	(95.500.817)	(21.968.657)
Net Satışlar	1.947.197.645	3.562.498.723
Satılan Malın Maliyeti (-)	(1.927.079.637)	(2.950.126.827)
Brüt Kar	20.118.008	612.371.896

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Hasılatın detayı aşağıdaki gibidir:

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Naturel çiğ fındık satışları	873.044.504	2.265.838.503
Fındık füresi satışları	549.630.494	538.706.915
Kavrulmuş iç fındık satışları	244.382.653	387.946.498
Granül iç fındık satışları	199.833.512	193.541.485
Fındık unu satışları	5.768.927	2.527.476
Kabuklu fındık satışları	--	160.649.813
Beyazlatılmış iç fındık satışları	--	2.188.549
Diğer	74.537.555	11.099.484
	1.947.197.645	3.562.498.723

(*) Grup'un 30.09.2025 tarihi itibarıyla ihraç kayıtlı satışı bulunmamaktadır (30.09.2024: Bulunmamaktadır).

24. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	63.539.786	76.406.332
Genel yönetim giderleri	188.939.184	166.509.593
	252.478.970	242.915.925

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Yurtdışı nakliye giderleri	27.768.879	37.553.704
Personel giderleri	11.089.675	10.319.416
Navlun ve sigorta gideri	5.516.687	4.757.154
Yurtiçi nakliye giderleri	1.168.307	4.790.240
İhracat destekleme ve fiyat istikrar fonu giderleri	759.095	6.595.331
İhracat birliği aidat giderleri	558.984	1.506.173
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 16)	460.382	3.962.062
İhracat satış komisyonları	453.306	3.994.590
Reklam giderleri	235.751	173.710
İhracat operasyon giderleri	212.921	464.168
Kıdem tazminatı karşılığı	210.650	974.411
Gümrükleme masrafları	161.136	233.604
İhracat analiz giderleri	156.669	370.493
Diğer giderler (*)	14.787.344	711.276
	63.539.786	76.406.332

(*) Söz konusu bakiye ağırlıklı olarak gübre ve ilaçlama giderleri, kargo ve posta giderlerinden oluşmaktadır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Genel yönetim giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Personel giderleri	87.662.042	59.783.385
Danışmanlık giderleri (*)	31.930.699	46.650.162
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 16)	12.626.844	11.081.851
Ofis giderleri	11.877.394	12.749.967
Sigorta giderleri	7.728.541	8.574.087
Vergi, resim ve harç giderleri	5.515.563	447.084
Motorlu taşıt giderleri	3.570.882	3.708.862
Kıdem tazminatı karşılığı	2.017.994	3.616.788
Bakım ve onarım giderleri	1.246.932	1.739.375
Seyahat giderleri	467.111	619.996
Diğer giderler (**)	24.295.182	17.538.036
	188.939.184	166.509.593

(*) Söz konusu danışmanlık giderleri ağırlıklı olarak stratejik, kurumsal yönetim ve yönetim kurulu danışmanlıkları, pazarlama danışmanlığı, bilgi teknolojileri danışmanlığı, vergi danışmanlığı ile ilgili giderlerden oluşmaktadır. 30.09.2025 tarihi itibarıyla danışmanlık giderlerinin 3.471.413 TL'si ilişkili taraflardan alınan danışmanlık giderleri ile ilgilidir (30.09.2024: 9.779.892 TL).

(**) Söz konusu bakiye ağırlıklı olarak temsil ve ağırlama giderleri, oda aidat giderleri ve diğer giderlerden oluşmaktadır.

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Kur farkı geliri	102.745.956	94.755.351
Teşvik gelirleri	5.875.820	22.461.489
Diğer gelirler	5.243.730	24.473.073
	113.865.506	141.689.913

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Kur farkı gideri	29.854.196	50.277.040
Bağış ve yardımlar (*)	41.803.011	4.685
Dava giderleri	247.045	103.242
Diğer giderler	63.111.134	50.155.411
	135.015.386	100.540.378

(*) 30.09.2024 tarihi itibarıyla söz konusu bakiyenin 8.528.531 TL'si Genç Hayat Vakfı İktisadi İşletmesi'ne yapılan bağışlardan oluşmaktadır. Yıl içerisinde çalışılan müşterilerden "Çocuksuz İşçiliği Destekleme Programı" çerçevesinde temin edilen tutarların sosyal sorumluluk projesi kapsamında Genç Hayat Vakfı İktisadi İşletmesine bağış olarak aktarılması ile ilgili olup bu proje sayesinde Grup, müşterileri tarafından tercih edilen bir tedarikçi olmaktadır.

27. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Sabit kıymet satış karı	--	2.670.704
Menkul kıymet satış karı	12.116.636	--
	12.116.636	2.670.704

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Sabit kıymet satış zararı	94.309	134.264
	94.309	134.264

28. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansal Gelirler	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Kur farkı gelirleri (*)	57.777.355	79.238.265
Faiz gelirleri	959.349	2.489.515
Fiyat farkı gelirleri (**)	4.289.663	175.180
İlişkili taraflardan faiz gelirleri (dipnot 6)	321.261	158.213
	63.347.628	82.061.173

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

Finansman giderleri	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Kur farkı giderleri	431.227.615	333.625.022
Faiz giderleri	335.026.683	270.917.319
Banka komisyonları ve teminat mektubu giderleri	13.046.064	13.406.542
Fiyat farkı giderleri	2.834.608	1.791.650
İlişkili taraflardan faiz giderleri (dipnot 6)	--	12.326.560
Diğer	33.760.601	42.201.333
	815.895.571	674.268.426

(*) Ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur farkı gelir / gideri "esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

(**) Söz konusu tutar ürünlerin teslim alınmasından ilgili bakiyenin ödenmesine kadar geçen süre için tespit edilen fiyat farkıdır.

29. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (dipnot 20)	21.351.572	(20.004.673)
Aktüeryal kazanç/(kayıplar), vergi etlisi (dipnot 30)	(5.337.893)	5.001.168
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Yabancı para çevrim farkı	(127.120.102)	(81.892.831)
	(111.106.423)	(96.896.336)

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

30. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Karamamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştır. Bu sebeple Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %25'tir (2024: %25, 2023: %25).

7351 sayılı "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Karamamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 15. maddesi Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre, ihracat yapan kurumların, sadece ihracattan elde ettikleri kazançlarına ilişkin olmak üzere, kazançları üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi 2022 hesap dönemi de dahil olmak üzere 1 puan indirimli uygulanacaktır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2024: %25, 2023: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri satışından doğan kazançların %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte 15.07.2023 tarih ve 7456 sayılı kanunun yürürlüğe girmesiyle bu tarihten sonra aktive alınmış gayrimenkuller ile ilgili istisna kaldırılmış olup, bu tarihten önce alınmış gayrimenkullerin satışlarından doğan kazançların %25'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Kar dağıtımı olmadığı takdirde kurumlar vergisine ilave olarak gelir üzerinden başka bir vergi ödenmemektedir. Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden %15 (2024: %15, 2023: %15) oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesinin kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi tutulmaz.

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 30'uncu 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.

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü
esasına göre ifade edilmiştir.)

30. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Kurumlar Vergisi Kanun'a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Yıl içinde gelir vergisi ve benzerleri için yapılan ödemeler yıla ait nihai cari dönem gelir vergisi yükümlülüğünden mahsup edilir. Dolayısıyla, cari dönem vergi gideri, finansal durum tablosunda görünen nihai vergi yükümlülüğüne eşit değildir.

Bilanço tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Dönem karı vergi yükümlülükleri karşılığı	--	--	--
Peşin ödenen vergiler	--	--	--
	--	--	--

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Ertelenmiş vergi varlığı	720.765.651	622.452.863	736.157.475
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(655.228.308)	(514.321.952)	(412.059.889)
	65.537.343	108.130.911	324.097.586

Gelir vergisi

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	30.09.2024
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(37.255.675)	(53.276.077)
Cari dönem kurumlar vergisi	--	--
Vergi geliri/(gideri)	(37.255.675)	(53.276.077)

Ertelenmiş Vergi

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Karamamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30.09.2025 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farklarının vergi etkisini oluşturacak kısmı için %25 oranı ile hesaplanmıştır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA ERENARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

	30.09.2025		30.06.2025		30.06.2024	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
Yatırım teşvik indirimi						
Kıdem tazminatı karşılığı	31.677.534	7.919.383	32.387.570	8.096.892	53.368.814	13.342.203
Kullanılmış izin karşılığı	14.423.856	3.605.964	12.439.981	3.109.995	5.066.400	1.266.601
Kur değerlemesi	41.015.756	10.253.786	24.295.627	6.073.704	2.058.424	514.605
Dava karşılıkları	613.024	153.256	393.443	98.361	172.672	43.168
Vergi indirimi	519.067.527	129.766.882	361.916.514	90.479.129	79.389.262	19.847.316
Diğer	(1.262)	(315)	--	--	7.847	1.571
TFRS 16 Kiralamalar düzeltmesi	(5.516.143)	(1.379.036)	(4.337.140)	(1.084.285)	(2.452.637)	(613.160)
Finansal yatırımlar düzeltmesi	--	--	--	--	(2.006.470)	(501.617)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı defter değerleri ile düzeltilmiş değerleri arasındaki net fark	468.828.345	117.011.205	706.163.581	176.540.937	1.139.751.797	284.937.962
Gelecek aylara/yıllara ait düzeltmeler	5.195.078	1.298.772	980.027	245.011	21.923.352	5.480.837
Faiz tahakkuku	11.219.181	2.804.796	--	--	--	--
Stoklara ilişkin dönemsellik düzeltmesi	(823.589.399)	(205.897.350)	(701.715.329)	(175.428.833)	(887.598)	(221.900)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		65.537.343		108.130.911		324.097.586

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	65.537.343	108.130.911
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönem başı (-)	(108.130.911)	(324.097.586)
	(42.593.568)	(215.966.675)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	(37.255.675)	(213.225.075)
Dönem vergi geliri/(gideri)- Diğer kapsamlı gelir	(5.337.893)	(2.741.600)
	(42.593.568)	(215.966.675)

31. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	30.09.2025	30.09.2024
Net Dönem Karı	(709.979.212)	291.861.641
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	828.509.152	807.336.549
Pay Başına Kazanç	(0,8569)	0,3615

Grup, 24.07.2024, 18.09.2024 ve 22.04.2025 tarihlerinde sermaye artışı yaparak sermayesini 1.112.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Sermaye artışının 1.000.000.000 TL'si, geçmiş yıl karları kullanılarak, 112.000.000 TL'si nakit olarak gerçekleştirilmiştir. Geçmiş yıl karlarından artırılan sermaye iç kaynak kullanımı olarak değerlendirilmiş ve pay başına kazanç hesaplamasında çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi dikkate alınmıştır.

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetim Hedefleri ve Politikaları

Grup'un belli başlı finansal araçları finansal yatırımlar, banka kredileri, nakit ve banka mevduatlarından oluşmaktadır. Bu finansal araçların temel amacı Grup'un faaliyetlerinin finanse edilmesine yönelik kaynak sağlamaktır. Bunlar dışında Grup'un ticari faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlarını içeren finansal araçları bulunmaktadır.

Grup'un finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskleri likidite riski ve kredi riskleridir. Grup yönetimi bu risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir. Grup ayrıca tüm finansal araçların taşıdığı piyasa fiyatı riskini yönetmektedir.

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetim Hedefleri ve Politikaları (devamı)

a) Sermaye risk yönetimi

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup, kaynaklarını kullanılan finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Bilanço tarihleri itibarıyla net finansal borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Finansal borçlar	11.775.052.983	9.091.391.073	4.681.561.100
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	10.418.569	4.384.473	3.766.492
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(582.668.876)	(562.275.956)	(526.848.720)
Eksi: finansal yatırımlar	(28.050.627)	(334.715.129)	(37.284.782)
Net finansal borç	11.174.752.049	8.198.784.461	4.121.194.090
Toplam öz kaynak (*)	3.771.164.526	4.592.250.161	1.909.625.607
Kullanılan sermaye	14.945.916.575	12.791.034.622	6.030.819.697
Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye oranı	%75	%64	%68

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla toplam özkaynaklar içerisinde 100.212.044 TL tutarında maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine getirilmesi ile ilgili yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır (30.06.2025: 100.212.044 TL, 30.06.2024: 100.212.044 TL).

b) Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilât riski, esas müşterilerden doğmaktadır. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminatlar ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli Grup alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Grup, kredibilitesi yüksek global ve yurtiçi müşterilerle çalışmaktadır. Bununla birlikte ihracattan kaynaklanan ticari alacakları Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. ("Eximbank") limitleri dahilinde alacak sigortası kapsamındadır.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30.09.2025

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardak i Mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	36.000	1.411.241.632	40.212.174	70.179.283	582.156.243	30.909.763
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.000	1.411.241.632	40.212.174	70.179.283	582.156.243	30.909.763
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)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--	--

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

30.06.2025

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardak i Mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	7.123.283	3.832.504.476	31.074.948	148.934.675	561.776.182	337.574.265
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.123.283	3.832.504.476	31.074.948	148.934.675	561.776.182	337.574.265
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)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--	--

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

30.06.2024

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardak i Mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	1.326.524.231	32.446.943	69.990.854	526.179.441	40.143.918
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.326.524.231	32.446.943	69.990.854	526.179.441	40.143.918
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)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--	--

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Faiz Oranı Riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının tamamı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir.

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
Sabit Faizli Araçlar	30.09.2025	30.06.2025	30.06.2024
Nakit ve nakit benzerleri	17.708.319	1.816.405	115.745.875
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	30.909.763	337.574.265	40.143.918
Finansal yükümlülükler	11.142.516.179	7.842.295.637	4.250.718.265
Kiralama yükümlülükleri	7.217.079	3.969.609	3.018.481
Değişken Faizli Araçlar			
Finansal yükümlülükler	3.201.490	414.864	748.011
Banka kredileri	632.536.804	1.249.095.436	430.842.835

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riski taşımaktadır.

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

30.09.2025	TL				
	Karşılığı	ABD Doları	EUR	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	892.629.576	4.660.001	14.342.372	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	150.734.210	2.792.378	711.194	2.785	93
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	539.768.606	12.499.905	428.328	746	278
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.583.132.393	19.952.284	15.481.895	3.531	371
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.583.132.393	19.952.284	15.481.895	3.531	371
10. Ticari Borçlar	600.496	3.254	9.525	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	7.990.794.794	44.440.000	125.778.752	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	121.316.709	1.426.311	1.269.649	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	8.112.711.999	45.869.565	127.057.927	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	441.992.950	--	9.050.000	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	441.992.950	--	9.050.000	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.554.704.949	45.869.565	136.107.927	--	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(6.971.572.556)	(25.917.280)	(120.626.033)	3.531	371
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	(6.850.255.848)	(24.490.969)	(119.356.383)	3.531	371
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	1.076.153.866	1.076.153.866	1.076.153.866	--	--
24. İthalat	--	--	--	--	--

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Grup'un Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

30.06.2025

	TL Karşılığı	ABD Doları	EUR	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	656.686.940	6.176.361	7.839.810	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	215.137.040	3.858.902	999.169	2.785	873
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	240.731.156	5.079.357	472.283	799	278
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.112.555.136	15.114.620	9.311.261	3.584	1.151
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.112.555.136	15.114.620	9.311.261	3.584	1.151
10. Ticari Borçlar	617.378	3.254	9.525	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	6.672.355.875	29.300.000	107.944.871	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	73.951.218	1.163.212	481.434	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.746.924.472	30.466.466	108.435.830	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	557.794.087	--	11.112.500	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	557.794.087	--	11.112.500	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.304.718.559	30.466.466	119.548.330	--	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(6.192.163.423)	(15.351.846)	(110.237.069)	3.584	1.151
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	(6.118.212.205)	(14.188.633)	(109.755.636)	3.584	1.151
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	6.548.497.032	56.509.005	82.276.949	--	--
24. İthalat	656.686.940	6.176.361	7.839.810	--	--

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

30.06.2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	EUR	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	726.938.269	5.717.254	8.910.976	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	157.252.886	1.517.872	1.661.545	2.785	127
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	100.290.427	1.573.108	365.681	552	125.521
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	984.481.582	8.808.234	10.938.202	3.337	125.648
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	984.481.582	8.808.234	10.938.202	3.337	125.648
10. Ticari Borçlar	389.740.062	8.151.099	11.244	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	2.028.432.887	11.294.000	29.147.418	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	86.997.073	525.990	1.211.221	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.505.170.023	19.971.089	30.369.883	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	386.823.848	--	7.571.058	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	386.823.848	--	7.571.058	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.891.993.871	19.971.089	37.940.941	--	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.907.512.288)	(11.162.855)	(27.002.738)	3.337	125.648
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	(1.820.515.215)	(10.636.865)	(25.791.517)	3.337	125.648
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	9.013.434.762	32.881.480	145.687.751	--	--
24. İthalat	726.938.269	5.717.254	8.910.976	--	--

BALSA GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2025				
	Kar/(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/yükümlülüğü	(107.917.441)	107.917.441	(107.917.441)	107.917.441
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(107.917.441)	107.917.441	(107.917.441)	107.917.441
EUR kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(589.261.412)	589.261.412	(589.261.412)	589.261.412
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	(589.261.412)	589.261.412	(589.261.412)	589.261.412
GBP kurunun %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	19.669	(19.669)	19.669	(19.669)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki (7+8)	19.669	(19.669)	19.669	(19.669)
CHF kurunun %10 değişmesi halinde:				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	1.928	(1.928)	1.928	(1.928)
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF net etki (10+11)	1.928	(1.928)	1.928	(1.928)
Toplam (3+6+9+12)	(697.157.256)	697.157.256	(697.157.256)	697.157.256

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.06.2025				
	Kar/(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/yükümlülüğü	(65.822.355)	65.822.355	(65.822.355)	65.822.355
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(65.822.355)	65.822.355	(65.822.355)	65.822.355
EUR kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(553.421.086)	553.421.086	(553.421.086)	553.421.086
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	(553.421.086)	553.421.086	(553.421.086)	553.421.086
GBP kurunun %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	20.948	(20.948)	20.948	(20.948)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki (7+8)	20.948	(20.948)	20.948	(20.948)
CHF kurunun %10 değişmesi halinde:				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	6.150	(6.150)	6.150	(6.150)
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF net etki (10+11)	6.150	(6.150)	6.150	(6.150)
Toplam (3+6+9+12)	(619.216.343)	619.216.343	(619.216.343)	619.216.343

BALUS GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2024				
	Kar/(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/yükümlülüğü	(53.371.445)	53.371.445	(53.371.445)	53.371.445
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(53.371.445)	53.371.445	(53.371.445)	53.371.445
EUR kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(138.064.114)	138.064.114	(138.064.114)	138.064.114
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	(138.064.114)	138.064.114	(138.064.114)	138.064.114
GBP kurunun %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	20.076	(20.076)	20.076	(20.076)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki (7+8)	20.076	(20.076)	20.076	(20.076)
CHF kurunun %10 değişmesi halinde:				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	664.254	(664.254)	664.254	(664.254)
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF net etki (10+11)	664.254	(664.254)	664.254	(664.254)
Toplam (3+6+9+12)	(190.751.229)	190.751.229	(190.751.229)	190.751.229

Likidite riski:

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

BALUSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Grup, konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30.09.2025, 30.06.2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30.09.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</u>				
- Finansal yatırımlar	--	--	2.859.136	2.859.136
Toplam Varlıklar	--	--	2.859.136	2.859.136
30.06.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</u>				
- Finansal yatırımlar	--	--	2.859.136	2.859.136
Toplam Varlıklar	--	--	2.859.136	2.859.136
30.06.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</u>				
- Finansal yatırımlar	--	--	2.859.136	2.859.136
Toplam Varlıklar	--	--	2.859.136	2.859.136

BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma
gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

34. PARASAL KAZANÇ

Şirket'in 30.09.2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklanan parasal kazanç / (kayıp) detayları aşağıdaki gibidir:

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
Stoklara ait enflasyon farkları	399.427.823	81.589.279
Gelecek aylara / yıllara ait enflasyon farkları	2.820.405	3.424.121
Finansal yatırımlara ait enflasyon farkları	106.225.846	311.062.180
Ertelenmiş vergi enflasyon farkı	7.235.993	26.276.694
Maddi duran varlıklara ait enflasyon farkları	206.576.801	194.423.060
Maddi olmayan duran varlıklara ait enflasyon farkları	475.902	(263.614)
Kiralamalara ait enflasyon farkları	278.322	246.886
Sermayeye ait enflasyon farkları	(286.156.037)	(64.135.476)
Yasal yedeklere ait enflasyon farkları	(861.416)	(7.365.768)
Diğer sermaye yedeklerine ait enflasyon farkları	(5.507.658)	3.605.415
Geçmiş yıl karları / (zararları) ait enflasyon farkları	(102.753.464)	(186.969.512)
Hasılataya ait enflasyon farkları	(54.320.074)	(441.385.518)
Satışların maliyetine ait enflasyon farkları	34.603.501	521.389.184
Pazarlama satış ve dağıtım giderlerine ait enflasyon farkları	1.449.638	3.894.672
Genel yönetim giderlerine ait enflasyon farkları	(3.919.389)	5.595.213
Esas faaliyetlerden diğer gelirlere ait enflasyon farkları	(2.074.679)	11.017.962
Esas faaliyetlerden diğer giderlere ait enflasyon farkları	(20.855.528)	5.829.146
Finansman gelirleri ait enflasyon farkları	(4.480.392)	(7.815.812)
Finansman giderlerine ait enflasyon farkları	43.147.327	63.784.913
Net parasal pozisyon kazançları	321.312.921	524.203.025

35. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

24.10.2025 tarihli ve 1144 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde tescil olunduğu üzere Balsu Nuts., Balsu Gıda'ya devredilmiştir.

Şirket 11.09.2025 tarihli genel kurulunda 196.000.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.