

**HAT-SAN GEMİ
İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ
NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	26
NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR	28
NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR	29
NOT 9 – STOKLAR	30
NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	30
NOT 11 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	31
NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
NOT 14 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	32
NOT 15 – MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 16 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	33
NOT 17– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	34
NOT 18 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	34
NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	35
NOT 20 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37
NOT 21– HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
NOT 22 – FAALİYET GİDERLERİ	38
NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)	39
NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER).....	40
NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ.....	40
NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41
NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	43
NOT 28– FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	49
NOT 29 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	50
NOT 30 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50
NOT 31 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	50

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot	Cari	Önceki
	Referansları	Dönem	Dönem
		30.09.2025	31.12.2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	330.732.054	852.159.374
Finansal Yatırımlar	5	20.942.482	381.582.983
Ticari Alacaklar	7	198.689.633	862.695.465
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3-7	2.420.490	5.664.754
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	196.269.143	857.030.711
Diğer Alacaklar		18.632.154	20.308.637
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3-8	986.454	1.237.305
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	17.645.700	19.071.332
Sözleşme varlıkları	15	-	204.616.629
Stoklar	9	809.547.355	733.405.840
Peşin Ödenmiş Giderler		207.800.460	126.513.557
<i>İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	3-10	6.782.915	2.835.661
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	201.017.545	123.677.896
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	-	19.340.489
Diğer Dönen Varlıklar	11	444.518.935	185.224.067
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.030.863.073	3.385.847.041
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	137.749.722	137.749.722
Diğer Alacaklar	8	394.837	1.031.228
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		394.837	1.031.228
Maddi Duran Varlıklar	12	5.428.052.561	4.647.822.809
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	9.927.534	12.508.113
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		9.927.534	12.508.113
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	23.726.479	32.762.484
Peşin Ödenmiş Giderler	10	836.185	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.600.687.318	4.831.874.356
TOPLAM VARLIKLAR		7.631.550.391	8.217.721.397

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	321.603	347.210
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		321.603	347.210
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		321.603	347.210
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	261.288.845	324.545.165
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		255.346.742	317.092.010
<i>Banka Kredileri</i>		237.221.132	277.932.244
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		18.125.610	39.159.766
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		5.942.103	7.453.155
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		5.942.103	7.453.155
Ticari Borçlar		520.516.651	382.533.006
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3-7	3.906.730	1.918.320
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	516.609.921	380.614.686
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	108.785.261	35.753.357
Diğer Borçlar	8	840.677	260.582
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3-8	690.677	260.516
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	150.000	66
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	15	43.997.019	930.726.805
<i>Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri</i>	15	43.997.019	930.726.805
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	12.904.567	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		46.903.055	64.186.276
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	12.943.204	4.818.823
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	33.959.851	59.367.453
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	217.622.242	58.616.181
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.213.179.920	1.796.968.582
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	379.698.258	575.862.230
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		368.697.925	555.424.944
<i>Banka Kredileri</i>		364.111.878	549.196.153
<i>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		4.586.047	6.228.791
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		11.000.333	20.437.286
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		11.000.333	20.437.286
Uzun Vadeli Karşılıklar		18.668.814	18.117.909
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	18.668.814	18.117.909
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	18.722.325	94.239.983
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		417.089.397	688.220.122
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.001.281.074	5.732.532.693
Ödenmiş Sermaye	19.1	221.500.000	221.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19.1	553.205.421	553.205.421
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	19.4	1.439.242.193	1.439.242.193
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(13.077)	(1.174.962)
<i>Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/Kayıplar</i>	19.2	(13.077)	(1.174.962)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		106.219.034	77.219.636
<i>Yasal Yedekler</i>	19.5	106.219.034	77.219.636
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	18.3	3.424.019.134	2.644.855.111
Net Dönem Karı/Zararı	27	257.108.369	797.685.294
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		6.001.281.074	5.732.532.693
TOPLAM KAYNAKLAR		7.631.550.391	8.217.721.397

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	21	3.274.019.624	3.327.361.828	1.491.621.547	1.620.624.830
Satışların Maliyeti (-)	21	(2.976.784.740)	(2.707.399.741)	(1.458.529.470)	(981.279.343)
BRÜT KAR/ZARAR		297.234.884	619.962.087	33.092.077	639.345.487
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(35.489.605)	(42.996.203)	(8.856.892)	(10.858.122)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(75.856.864)	(141.179.341)	(15.724.340)	(42.387.179)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	239.343.240	784.655.506	41.829.275	178.646.098
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(88.906.204)	(537.297.223)	(5.993.811)	(78.582.009)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		336.325.451	683.144.826	44.346.309	686.164.275
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	150.208.011	104.042.958	31.497.462	60.250.256
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(621)	(30.383.882)	40.735	(128)
FİNANSMAN GİDERİ		486.532.841	756.803.902	75.884.506	746.414.403
Finansman Giderleri (-)	25	(59.300.030)	(78.540.632)	(2.446.956)	(15.977.019)
Parasal kazanç / kayıp	29	(196.049.007)	431.884.254	(74.295.887)	498.224.350
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		231.183.804	1.110.147.524	(858.337)	1.228.661.734
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		231.183.804	1.110.147.524	(858.337)	1.228.661.734
Sürdürülen Faaliyetler Vergi		25.924.565	(317.886.102)	44.426.287	(211.997.572)
Gideri/Geliri		25.924.565	(317.886.102)	44.426.287	(211.997.572)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	26	(49.980.388)	(28.667.626)	(12.459.097)	1.358.894
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	75.904.953	(289.218.476)	56.885.384	(213.356.466)
DÖNEM KAR/ZARARI		257.108.369	792.261.422	43.567.950	1.016.664.162
Pay Başına Kazanç		257.108.369	792.261.422	43.567.950	1.016.664.162
Sürdürülen Faaliyetlerden					
Pay Başına Kazanç	18	1,1608	3,5768	1,1248	(1,1820)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden					
Sınıflandırılmayacaklar		1.161.885	3.269.304	1.119.741	1.780.453
Emeklilik Planlarından Aktüeryal					
Kazanç ve Kayıplar	16	1.549.180	4.359.072	1.492.987	2.373.937
Kar veya Zararda Yeniden					
Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin					
Vergiler		(387.295)	(1.089.768)	(373.246)	(593.484)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	(387.295)	(1.089.768)	(373.246)	(593.484)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.161.885	3.269.304	1.119.741	1.780.453
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		258.270.254	795.530.726	44.687.691	1.018.444.615
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		258.270.254	795.530.726	44.687.691	1.018.444.615
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		258.270.254	795.530.726	44.687.691	1.018.444.615

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				
						Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar
01.01.2024 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	221.500.000	553.205.421	1.439.242.193	(4.351.277)	77.219.636	1.331.475.806	1.313.379.305	4.931.671.084
Transferler	-	-	-	-	-	1.313.379.305	(1.313.379.305)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	3.269.304	-	-	792.261.422	795.530.726
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	792.261.422	792.261.422
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	3.269.304	-	-	-	3.269.304
30.09.2024 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	221.500.000	553.205.421	1.439.242.193	(1.081.973)	77.219.636	2.644.855.111	792.261.422	5.727.201.810
01.01.2025 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	221.500.000	553.205.421	1.439.242.193	(1.174.962)	77.219.636	2.644.855.111	797.685.294	5.732.532.693
Transferler	-	-	-	-	28.999.398	768.685.896	(797.685.294)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	1.161.885	-	-	257.108.369	258.270.254
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	257.108.369	257.108.369
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	1.161.885	-	-	-	1.161.885
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	10.478.127	-	10.478.127
30.09.2025 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	221.500.000	553.205.421	1.439.242.193	(13.077)	106.219.034	3.424.019.134	257.108.369	6.001.281.074

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		433.669.497	879.662.236
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		257.108.369	792.261.422
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)			
Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		235.734.056	595.410.038
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13-14	253.711.757	230.029.426
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		4.245.188	64.505.991
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	4.245.188	4.791.896
-Dava Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(25.407.602)	59.714.095
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(169.682.742)	(37.284.117)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		28.298.254	20.272.636
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(2.272.979)	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(2.272.979)	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	26	(25.924.565)	317.886.102
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		172.766.745	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(39.292.493)	(524.881.669)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(76.141.515)	(767.959.010)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	639.952.300	384.045.662
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.244.264	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	636.708.036	384.045.662
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8.10.12	(339.105.082)	91.765.812
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3-8	(3.696.403)	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili			
Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8-10	(335.408.679)	91.765.812
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki			
Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		204.616.629	(54.945.307)
-Mal ve Hizmet Satışlarından			
Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)		204.616.629	(54.945.307)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	177.372.520	215.813.035
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3-7	1.988.410	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	175.384.110	215.813.035
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		240.742.441	(143.410.960)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3-8	430.161	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8-10	240.312.280	(143.410.960)
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) ile İlgili			
Düzeltmeler		(886.729.786)	(250.190.901)
-Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme			
Yükümlülüklerindeki Artış (Azalış)		(886.729.786)	(250.190.901)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(19.880.435)	16.872.445
Kıdem Ödemeleri		(2.532.398)	(1.414.939)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	26	(17.348.037)	18.287.384
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(518.639.451)	(1.925.133.961)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu			
Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	(37.673.161)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya			
Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		360.640.501	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya			
Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	-	(1.294.837.834)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12-13	2.409.086	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12-13	(1.022.461.032)	(629.907.083)
Alınan Faiz	25	130.293.867	37.284.117
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		10.478.127	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(263.690.621)	(127.932.120)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / Nakit (Çıkışları)	6	(259.445.899)	(107.659.484)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		(259.445.899)	(107.659.484)
-Banka Kredileri	6	(259.445.899)	(107.659.484)
Ödenen Faiz		(4.244.722)	(20.272.636)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(348.660.575)	(1.173.403.845)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	4	(348.660.575)	(1.173.403.845)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	852.159.374	1.862.477.651
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(172.766.745)	(301.138.259)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	330.732.054	387.935.547

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Hat-San Gemi” veya “Şirket”) 2008 yılında kurulmuştur.

Şirket’in ana faaliyet konusu; yerli ve yabancı her tonajdaki gemi inşa tesisleri, tersaneler, otel, yolcu gemisi, yat satın alınması, kiralanması, inşa edilmesi, gemi ve diğer yüzer vasıtalarla periyodik bakım, onarım hizmetlerinin verilmesi amacıyla tersane ve yüzer havuz işletmeciliği yapılması, gemi inşaa, bakım ve onarımı ve dönüşüm işlemlerini gerçekleştirmektir.

Şirket’in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Pekar Grup İnşaat A.Ş.’dir (“Pekar Grup”). Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, Florya Caddesi, Florya Plaza No: 88/2 34153 Florya, Bakırköy, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2025 itibarıyla çalışan sayısı 338 kişidir (31 Aralık 2024: 318 kişi).

Şirket’in ortaklık yapısı 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Ortak Adı	30.09.2025		31.12.2024	
	Ortaklık		Ortaklık	
	Tutarı	%	Tutarı	%
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	176.755.895	79,80%	176.755.895	79,80%
Mesud Abdurrahman PEPE	148.035	0,07%	148.035	0,07%
Mustafa Talha Pepe	148.035	0,07%	148.035	0,07%
Mehmed Halid İsmail PEPE	148.035	0,07%	148.035	0,07%
Diğer	44.300.000	20,00%	44.300.000	20,00%
Tarihi değerle sermaye	221.500.000	100,00%	221.500.000	100,00%
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	553.205.421		553.205.421	
TL alım gücüne göre düzeltilmiş sermaye	774.705.421		774.705.421	

(*) Şirket, 2007 yılında Kar Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Kar Gemi) unvanı ile İstanbul’da kurulmuş olup İstanbul sicil müdürlüğüne 639811 sicil numarası ile kayıt olmuştur. Grubun çatı şirketi olup tüm gruba ait tüm şirketlerin ana hissedarıdır.

(**) Şirket’in halka açık kısmını ifade etmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak düzenlemektedirler.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında (“TFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlaması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları, SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna, 08 Şubat 2024 tarih ve 9/221 sayılı kararına ve 07 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar, KGK tarafından 04 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan 2024 TMS Taksonomisi ’ne uygun olarak sunulmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden, TMS / TFRS’yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Finansal tablolar, Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan TMS / TFRS ve SPK’nın ilgili tebliğlerine göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS / TFRS’yi uygulayan işletmeler, SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile 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 Standardı”na göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen maddi duran varlıklar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk Lirası’nın genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk Lirası’nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk Lira'sının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 01 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

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 TMS / 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. Kar veya zarar tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan, satışların maliyeti, amortisman ve itfa payları, varlık satış karı / (zararı) ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman ve itfa payları, varlık satış karı / (zararı) ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş finansal durum tablosu kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır. Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Türk Lirası'nın 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 Lirası'nın satın alma gücündeki azalışın 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 endeksteki 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 01 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 01 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 denklighinden elde edilmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulur.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 22 Ekim 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket’in Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırmalı olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

2.c Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihli finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ait kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in, detayları “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” bölümünde açıklanan TMS 29 standardı uygulaması nedeniyle yapılan düzeltmeler dışında, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında yaptığı herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

2.d Muhasebe Tahminleri

İlişikteki finansal tabloların TMS / TFRS ile uyumlu bir şekilde hazırlanması yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden, finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 7 ve 8’de yansıtılmıştır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır (Not 9).

Ertelenmiş finansman gelir/gideri

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.c’de belirtilen faydalı ömürleri ve kalıntı değerleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.c’de açıklanmıştır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16’da yer almaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 16’da yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS / TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS / TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket’in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 26’da yer almaktadır.

2.e Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/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 yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri;

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7’deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;

01 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi,
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması,
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi),
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;

01 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı,
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar,
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar:

01 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması,
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket’in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Kaydedilmesi

Şirket, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket’in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Gemi inşasına ilişkin gelirler ve maliyetler TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” kapsamında tamamlanma oranı üzerinden kayda alınmaktadır.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, fifo maliyet yöntemine göre belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değerin artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen, maddi duran varlık kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	16 yıl
Binalar	40-50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 20 yıl
Taşıt araçları	2-10 yıl
Demirbaşlar	2 - 50 yıl
Özel maliyetler	3 yıl

Maliyet Yöntemi

Kiralama veya idari amaçlı ya da hâlihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst usulü itfa edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Lisanslar	10 yıl
Bilgisayar yazılımları	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli’nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9’un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

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, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşım” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Yabancı Para Birimi Kalemleri

Dönem içerisinde yabancı para birimi bazındaki işlemler, işlem tarihinde geçerli olan döviz kurlarından Türk Lirası'na çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi cinsinden parasal varlıklar raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış kuru; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükler ise raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar için	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
USD	41,5068	35,2803
EURO	48,7512	36,7362
GBP	55,7010	44,2073
NOK	4,1473	3,1075
JPY	0,2798	0,2248

Parasal yükümlülükler için	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
USD	41,5816	35,3438
EURO	48,8390	36,8024
GBP	55,9914	44,4378
NOK	4,1752	3,1284
JPY	0,2816	0,2263

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(zarar), net karın/(zararın), raporlama boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal finansal tablolarında taşıdıkları özsermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay finansal durum tablosu dipnotlarında açıklanmaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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 finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı 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 finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Endüstriyel bölümler

Belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket’in diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında, Şirket’in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Mal veya hizmetlerin birbirleriyle ilişkili olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Mal veya hizmetlerin niteliği
- Üretim süreçlerinin niteliği
- Mal veya hizmetlerin müşterilerinin tür ve sınıfları
- Malların tesliminde veya hizmetlerin sağlanmasında kullanılan yöntemler

Coğrafi bölümler

Şirket’in, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Ekonomik ve politik koşulların benzerliği
- Farklı coğrafi bölgelerdeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Faaliyetlerin yakınlığı
- Belirli bir bölgedeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Döviz kontrolüne ilişkin düzenlemeler
- Temel kur riskleri

İşletmenin risk ve getiri oranları özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkileniyorsa bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenirken, coğrafi bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır. Benzer olarak, işletmenin risk ve getiri oranları özellikle bu işletmenin farklı ülkelerde veya diğer coğrafi bölgelerde faaliyet göstermesinden etkileniyorsa, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak coğrafi bölümler belirlenirken, endüstriyel bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in farklı sektörlerde ve coğrafi bölgelerde faaliyet göstermemesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvinin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, azami 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı	3,48%	3,50%
Faiz oranı	28,32%	29,32%
Tahmini enflasyon oranı	24,00%	24,95%

Emeklilik Planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket’in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (2024: %25).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir (2024: %25). Kurumlar Vergisi Kanunu’nda yer alan düzenlemeyle, payları Borsa İstanbul Pay Piyasası’nda ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların, paylarının ilk kez halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemine ait kurum kazançlarına, kurumlar vergisi 2 puan indirimli uygulanır.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenen Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır,

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
- (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması,
- (c) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- (d) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak, borçlar ve peşin ödenmiş giderler:

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kar Elektrik Üretim Ltd.Şti.	2.149.088	2.906.259
Osman Pepe Vakfı	55.873	57.417
Osman Pepe Camii Yaptırma ve Yaşatma Derneği	17.515	10.376
Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik San.Tic.Ltd.Şti.	--	2.631.458
Dörtler İnşaat Taah.Müş.Ltd.Şti.	53.810	42.344
Bck Uluslararası Madencilik A.Ş	144.204	16.900
	2.420.490	5.664.754

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hat-San İnşaat Mad.Gemi İnş.San.Tic.A.Ş.	2.340.260	842.448
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	937.091	1.062.883
Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik San.Tic.Ltd.Şti.	106.152	--
Yalova Altınova Tersane Gemi San.Tic.A.Ş.	358.440	12.989
Yalova Pilotaj A.Ş.	164.787	--
	3.906.730	1.918.320

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bck Uluslararası Madencilik A.Ş.	986.454	1.237.305
	986.454	1.237.305

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Mehmed Halid İsmail Pepe	481.377	89.680
Mustafa Talha Pepe	120.900	85.418
Mesud Abdurrahman Pepe	88.400	85.418
	690.677	260.516

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hat-San İnşaat Mad.Tur.Gemi İnşaa A.Ş.	6.248.850	--
Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik San.Tic.Ltd.Şti.	106.152	2.835.661
Pekar Grup İnşaat A.Ş	427.913	--
	6.782.915	2.835.661

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflara satışların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
Hat-San İnşaat Mad.Gemi İnş.San.Tic.A.Ş.	128.193	34.901
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	41.596	53.694
Kar Elektrik Üretim Ltd.Şti.	13.035	16.108
Bck Uluslararası Madencilik A.Ş.	13.035	16.108
Osman Pepe Vakfı	8.414	10.739
Osman Pepe Camii Yaptırma Ve Yaşatma Derneği	7.703	10.374
Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik Ltd. Şti.	23.109	29.531
Dörtler İnşaat Taahhüt Müşavirlik Ltd. Şti.	16.710	21.477
	251.796	192.932

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflardan alıtların detayı aştğıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
Suffe Gemi İnşaa Müh. Danışmanlık İnş. San. Ve Tic. A.Ş.	55.316.480	--
Hat-San İnşaat Mad.Gemi İnş.San.Tic.A.Ş.	23.771.680	83.060.119
Kar Elektrik Üretim Ltd.Şti.	229.500	460.577
Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik Ltd. Şti.	3.013.250	2.489.092
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	11.752.650	9.675.489
Pam Yapı İnşaat Taahhüt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	2.728.040	--
Yalova Altınova Tersana G.San.Ve Tic.Aş.	1.320.790	--
	98.132.390	95.685.277

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar toplamı aylık 442.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 427.088 TL).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aştğıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	3.036.949	2.661.537
Banka - vadesiz mevduat	194.936.440	319.254.496
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	132.758.665	530.243.341
	330.732.054	852.159.374

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli hesapların döviz bazında detayı aştğıdaki gibidir;

30 Eylül 2025	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı
TL Vadeli Hesaplar	79.566.075	79.566.075	46,00%-41,00%
USD Vadeli Hesaplar	1.281.799	53.192.590	4,65%
Toplam		132.758.665	
31 Aralık 2024	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı
TL Vadeli Hesaplar	426.271.952	485.787.491	46,75%
USD Vadeli Hesaplar	1.105.699	44.455.850	3,50%
Toplam		530.243.341	

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

Gerçeğe Uygun Değer Farkı

Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

Yatırım fonları

20.942.482

381.582.983

20.942.482

381.582.983

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli uzun finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

Maliyet yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

Yalova Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş. (“Yalova Altınova”)

135.317.478

135.317.478

Yalova Pilotaj A.Ş. (“Yalova Pilotaj”)

2.432.244

2.432.244

137.749.722

137.749.722

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

Diğer finansal borçlar

321.603

347.210

321.603

347.210

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçlarının kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşen kısmı

237.221.132

277.932.244

Kısa vadeli finansal kiralama borçları

18.125.610

39.159.766

İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Borçlar

5.942.103

7.453.155

261.288.845

324.545.165

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredileri	364.111.878	549.196.153
İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11.000.333	20.437.286
Uzun vadeli finansal kiralama borçları, net	4.586.047	6.228.791
	379.698.258	575.862.230

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	237.542.735	278.279.454
2 yıl içinde ödenecekler	163.602.267	218.143.722
3 yıl içinde ödenecekler	150.047.930	165.988.443
4 yıl içinde ödenecekler	50.461.681	139.702.789
5 yıl içinde ödenecekler	--	25.361.199
	601.654.613	827.475.607

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralamaların vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	18.125.610	39.159.766
2 yıl içinde ödenecekler	4.586.047	6.228.791
	22.711.657	45.388.557

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama yükümlülüklerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	5.942.103	7.453.155
2 yıl içinde ödenecekler	6.494.135	8.145.567
3 yıl içinde ödenecekler	4.506.198	5.855.359
4 yıl içinde ödenecekler	--	6.436.360
	16.942.436	27.890.441

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	192.312.255	892.049.517
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 3)	2.420.490	5.664.754
Alacak senetleri	5.186.250	--
Alacaklar reeskontu (-)	(1.229.362)	(35.018.806)
Şüpheli ticari alacaklar	5.268.788	6.608.619
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(5.268.788)	(6.608.619)
Beklenen kredi zararı		
	198.689.633	862.695.465

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alacak senetlerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
271-300 gün arası vadeli	5.186.250	--
	5.186.250	--

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Açılış bakiyesi	6.608.619	2.014.560
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	5.213.291
Parasal kazanç/(kayıp)	(1.339.831)	(619.232)
Kapanış bakiyesi	5.268.788	6.608.619

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	527.653.489	377.107.208
Borçlar reeskontu (-)	(11.043.568)	(23.535.344)
İlişkili şirketlere borçlar (Not 3)	3.906.730	1.918.320
Borç senetleri	--	27.042.822
	520.516.651	382.533.006

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla borç senetlerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
30 gün vadeli	--	11.981.041
31-60 gün arası vadeli	--	7.688.878
61-90 gün arası vadeli	--	7.372.903
	--	27.042.822

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	906.093	2.248.201
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	986.454	1.237.305
Personelden alacaklar	6.715.992	9.725.436
Diğer alacaklar	10.023.615	7.097.695
Şüpheli diğer alacaklar	185.551	232.736
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(185.551)	(232.736)
	18.632.154	20.308.637

Şüpheli diğer alacak karşılığının, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
Açılış bakiyesi	232.736	568.758
Parasal kazanç/(kayıp)	(47.185)	(336.022)
	185.551	232.736

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	394.837	1.031.228
	394.837	1.031.228

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar	690.677	260.516
Alınan depozito ve teminatlar	150.000	--
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	--	66
	840.677	260.582

NOT 9 – STOKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	373.645.724	733.405.840
Yarı mamuller	435.901.631	--
	809.547.355	733.405.840

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	176.822.110	98.951.926
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları	6.782.915	2.835.661
Gelecek aylara ait diğer giderler	23.284.273	24.579.501
İş avansları	911.162	146.469
	207.800.460	126.513.557

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait diğer giderler	836.185	--
	836.185	--

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	117.602.065	125.925.698
İade edilecek KDV	326.916.870	59.298.369
	444.518.935	185.224.067

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	217.622.242	58.616.181
	217.622.242	58.616.181

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyetler	Yer Üstü Düzenleri	Binalar	Tesis ve Makineler	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
31.12.2023 Bakiyesi	1.397.472.180	159.218.603	2.487.478.028	24.576.218	91.855.854	1.256.924	284.802.112	4.446.659.919
Giriş	600.390.419	10.099.607	231.114.537	4.167.621	7.535.670	141.235	431.168.174	1.284.617.263
Çıkış	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2024 Bakiyesi	1.997.862.599	169.318.210	2.718.592.565	28.743.839	99.391.524	1.398.159	715.970.286	5.731.277.182
Giriş	-	-	95.627.368	542.299	4.210.509	-	922.080.856	1.022.461.032
Çıkış	-	-	(802.172)	(1.323.758)	(144.113)	-	-	(2.270.043)
30.09.2025 Bakiyesi	1.997.862.599	169.318.210	2.813.417.761	27.962.380	103.457.920	1.398.159	1.638.051.142	6.751.468.171
Birikmiş Amortisman								
31.12.2023 Bakiyesi	319.049.553	26.780.381	391.795.534	16.727.399	51.409.406	1.256.924	-	807.019.197
Giriş	90.469.044	3.924.813	168.146.464	3.972.869	9.780.751	141.235	-	276.435.176
Çıkış	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2024 Bakiyesi	409.518.597	30.705.194	559.941.998	20.700.268	61.190.157	1.398.159	-	1.083.454.373
Giriş	90.467.181	3.117.196	139.885.020	1.964.398	6.661.378	-	-	242.095.173
Çıkış	-	-	(802.172)	(1.323.758)	(8.006)	-	-	(2.133.936)
30.09.2025 Bakiyesi	499.985.778	33.822.390	699.024.846	21.340.908	67.843.529	1.398.159	-	1.323.415.610
31.12.2024 Net Defter Değeri	1.588.344.002	138.613.016	2.158.650.567	8.043.571	38.201.367	-	715.970.286	4.647.822.809
30.09.2025 Net Defter Değeri	1.497.876.821	135.495.820	2.114.392.915	6.621.472	35.614.391	-	1.638.051.142	5.428.052.561

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyetler	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
31.12.2023 Bakiyesi	8.700.290	2.159.225	10.859.515
Giriş	12.481.122	961.560	13.442.682
Çıkış	-	-	-
31.12.2024 Bakiyesi	21.181.412	3.120.785	24.302.197
Giriş	-	-	-
Çıkış	-	-	-
30.09.2025 Bakiyesi	21.181.412	3.120.785	24.302.197
Birikmiş Amortisman			
31.12.2023 Bakiyesi	8.064.019	2.158.051	10.222.070
Giriş	1.416.343	155.671	1.572.014
Çıkış	-	-	-
31.12.2024 Bakiyesi	9.480.362	2.313.722	11.794.084
Giriş	2.340.189	240.390	2.580.579
Çıkış	-	-	-
30.09.2025 Bakiyesi	11.820.551	2.554.112	14.374.663
31.12.2024 Net Defter Değeri	11.701.050	807.063	12.508.113
30.09.2025 Net Defter Değeri	9.360.861	566.673	9.927.534

NOT 14 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyetler	Binalar	Taşıtlar	Toplam
31.12.2023 Bakiyesi	-	7.912.856	7.912.856
Giriş	602.404	36.295.260	36.897.664
31.12.2024 Bakiyesi	602.404	44.208.116	44.810.520
Giriş	-	-	-
30.09.2025 Bakiyesi	602.404	44.208.116	44.810.520
Birikmiş Amortisman			
31.12.2023 Bakiyesi	-	-	-
Giriş	120.481	11.927.555	12.048.036
31.12.2024 Bakiyesi	120.481	11.927.555	12.048.036
Giriş	90.361	8.945.644	9.036.005
30.09.2025 Bakiyesi	210.842	20.873.199	21.084.041
31.12.2024 Net Defter Değeri	481.923	32.280.561	32.762.484
30.09.2025 Net Defter Değeri	391.562	23.334.917	23.726.479

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla müşteri sözleşmelerinden doğan sözleşme varlıkları detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar (*)	-	204.616.629
	-	204.616.629

(*) Şirket’in yıllara sari inşa projelerinden oluşmaktadır

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla müşteri sözleşmelerinden yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	43.997.019	930.726.805
	43.997.019	930.726.805

NOT 16 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	12.943.204	4.818.823
Dava karşılıkları	33.959.851	59.367.453
	46.903.055	64.186.276

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	18.668.814	18.117.909
	18.668.814	18.117.909

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kanunda sayılan aykırı davranışlar dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 53.919,68 TL olmak üzere bir aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL).

Şirket, finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı	2,76%	3,50%
Faiz oranı	49,00%	29,32%
Tahmini enflasyon oranı	45,00%	24,95%

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
Dönem başı itibariyle karşılık	18.117.909	19.122.079
Hizmet maliyeti	8.035.611	6.813.517
Faiz maliyeti	270.096	3.929.551
Dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	(2.532.398)	(3.417.739)
Parasal (kazanç) / kayıp	(3.673.224)	(3.970.427)
Aktüeryal kazanç	(1.549.180)	(4.359.072)
Dönem sonu itibariyle karşılık	18.668.814	18.117.909

NOT 17– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	18.873.345	19.565.883
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	89.911.916	16.187.474
	108.785.261	35.753.357

NOT 18 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç ve pay başına kazanç kayıp aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Dönem karı / (zararı), net	257.108.369	792.261.422
Toplam ağırlıklı ortalama pay adedi	221.500.000	221.500.000
Hisse başına kar / (zarar)	1,1608	3,5768

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

19.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket’in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 221.500.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: Her biri 1 TL olan 221.500.000 adet).

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı	30.09.2025		31.12.2024	
	Ortaklık		Ortaklık	
	Tutarı	%	Tutarı	%
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	176.755.895	79,80%	176.755.895	79,80%
Mesud Abdurrahman PEPE	148.035	0,07%	148.035	0,07%
Mustafa Talha Pepe	148.035	0,07%	148.035	0,07%
Mehmed Halid İsmail PEPE	148.035	0,07%	148.035	0,07%
Diğer	44.300.000	20,00%	44.300.000	20,00%
Tarihi değerle sermaye	221.500.000	100,00%	221.500.000	100,00%
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	553.205.421		553.205.421	
TL alım gücüne göre düzeltilmiş sermaye	774.705.421		774.705.421	

19.2 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) ve Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

Şirket, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına detayı Dipnot 2’de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak

birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(13.077)	(1.174.962)
Toplam	(13.077)	(1.174.962)

19.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

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. Ana Ortaklık Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya 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.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	106.219.034	77.219.636
	106.219.034	77.219.636

19.4 Paylara İlişkin Primler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hisse senedi ihraç primleri	1.439.242.193	1.439.242.193
	1.439.242.193	1.439.242.193

Paylara ilişkin primler, Şirket paylarının halka arzı aşamasında nominal değerinin üzerinde satılması sonucu elde edilmiştir. Bu primler genel kanuni yedek akçe niteliğinde olup, öz kaynaklar altında ayrı bir hesapta gösterilmektedir.

19.5 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken kar dağıtım yapıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtım prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı.
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi.
- Ödeme yöntemleri ve zamanı.
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı. (Borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne kural olarak eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez. Ana sözleşmede yer alması kaydıyla imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak imtiyazlı paylar hariç olmak üzere sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise taksit tutarları pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

NOT 20 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Koşullu Yükümlülükler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir;

30.09.2025	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.307.778.800	55.500.000	42.107.105
Toplam	2.484.383.826	55.500.000	32.369.406

31.12.2024	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.484.383.826	55.500.000	32.369.406
Toplam	2.484.383.826	55.500.000	32.369.406

NOT 21– HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

21.1 Hasılat

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Yurtiçi satışlar	88.814.893	134.900.463	19.660.708	195.404
Yurtdışı satışlar	3.127.502.981	3.151.427.560	1.443.812.071	1.605.844.599
Diğer satışlar	57.707.958	41.033.805	28.148.768	14.584.827
	3.274.025.832	3.327.361.828	1.491.621.547	1.620.624.830
Satıştan iadeler	(6.208)	--	--	--
	3.274.019.624	3.327.361.828	1.491.621.547	1.620.624.830

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

21.2 Satışların Maliyeti

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Satılan mamul maliyeti	1.371.073.816	1.887.697.421	939.888.556	878.295.217
Satılan hizmet maliyeti	1.605.710.924	819.702.320	518.640.914	102.984.126
	2.976.784.740	2.707.399.741	1.458.529.470	981.279.343

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satılan mamül maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
İlk madde ve malzeme giderleri	763.809.989	213.883.110	396.126.378	78.007.451
Direk işçilik giderleri	1.251.662.943	675.995.090	603.692.735	246.548.936
Genel üretim giderleri	710.492.701	1.588.909.176	374.343.574	579.506.976
Amortisman giderleri	250.819.107	228.612.365	84.366.783	77.215.980
	2.976.784.740	2.707.399.741	1.458.529.470	981.279.343

NOT 22 – FAALİYET GİDERLERİ

22.1 Genel yönetim giderleri

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Vergi, resim harç giderleri	1.328.921	4.779.217	5.674	815.593
Danışmanlık giderleri	2.766.747	5.547.903	1.047.395	1.748.622
Amortisman ve İtfa Giderleri	2.892.650	1.417.061	100.304	729.470
Personel giderleri	1.918.007	6.607.751	716.722	1.394.773
Kira giderleri	1.898.242	3.065.480	493.882	1.189.405
Ofis ve Diğer İdari Giderleri	1.048.834	3.975.554	432.761	1.116.371
Oda Aidatları ve Noter Giderleri	779.062	375.557	26.848	50.900
Bakım ve Onarım Giderleri	44.554	175.953	1.591	74.933
Bağış giderleri	3.065.926	--	1.150.796	--
Kanunen kabul edilmeyen giderler	15.242.430	--	3.920.156	--
Diğer	4.504.232	17.051.727	960.763	3.738.055
	35.489.605	42.996.203	8.856.892	10.858.122

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

22.2 Pazarlama giderleri

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Yurtiçi Komisyon Giderleri	15.934.401	44.494.598	13.574.693	39.941.428
Yurtdışı Aracılık ve Komisyon Giderleri	59.922.463	96.684.743	2.149.647	2.445.751
	75.856.864	141.179.341	15.724.340	42.387.179

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Konusu kalmayan karşılıklar	13.371.448	51.856.204	(1.003.445)	50.401.921
Ticari alacak ve borç hesaplarına ait kur farkı gelirleri	110.318.143	653.783.564	13.942.732	99.860.944
Ticari borçlar reeskont gelirleri	46.062.374	39.388.875	2.356.425	6.130.915
Diğer gelirler	69.591.275	39.626.863	26.533.563	22.252.318
	239.343.240	784.655.506	41.829.275	178.646.098

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Karşılık giderleri	9.101.349	70.112.733	(1.839.227)	5.826.236
Ticari alacak ve borç hesaplarına ait kur farkı giderleri	45.245.903	442.981.883	18.826.001	56.790.176
Ticari alacaklar reeskont giderleri	24.764.706	24.053.532	(10.385.108)	15.965.597
Diğer giderler	9.794.246	149.075	(607.855)	--
	88.906.204	537.297.223	5.993.811	78.582.009

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Faiz Gelirleri	130.293.867	37.284.118	28.534.572	9.354.641
Kar Payı Geliri	--	3.691.347	--	3.691.347
Menkul kıymet deper artış kazançları	9.404.383	51.903.396	689.360	43.564.621
Temettü gelirleri	8.236.161	11.164.097	2.273.530	9.045.597
Maddi duran varlık satış karları	2.273.600	--	--	(5.405.950)
	150.208.011	104.042.958	31.497.462	60.250.256

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Menkul kıymet deper azalış kayıpları	621	30.383.882	(40.735)	128
	621	30.383.882	(40.735)	128

NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Kur farkı giderleri	55.055.308	58.267.996	1.400.933	12.556.956
Borçlanmalara ilişkin faiz giderleri	4.244.722	20.272.636	1.046.023	3.420.063
	59.300.030	78.540.632	2.446.956	15.977.019

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergi

Şirket’in ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket’in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025		31.12.2024	
	Kümülatif Zamanlama Farkı	Ertelenmiş Vergi	Kümülatif Zamanlama Farkı	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Şüpheli alacaklar karşılığı	5.454.339	1.363.585	6.841.356	1.710.339
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan düzeltmeler	125.096.425	31.274.106	(386.010.294)	(96.502.574)
Kıdem tazminatı karşılığı	18.668.814	4.667.204	22.936.732	5.734.183
Dava karşılıkları	33.959.851	8.489.963	59.367.455	14.841.864
Maddi duran varlık düzeltmeleri	(252.097.338)	(63.024.335)	(366.954.625)	(91.738.656)
Finansal yatırımlara ait düzeltmeler	34.759.463	8.689.866	36.624.236	9.156.059
Diğer	(40.730.857)	(10.182.714)	250.235.209	62.558.802
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net		(18.722.325)		(94.239.983)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Cari Dönem Vergisi	(49.980.388)	(28.667.626)
Ertelenmiş Vergi	75.904.953	(289.218.476)
	25.924.565	(317.886.102)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	30.09.2025	30.09.2024
Dönem başı açılış bakiyesi	(94.239.983)	293.094.020
Tanımlanmış fayda planları ertelenmiş vergi etkisi	(387.295)	(1.089.768)
Ertelenen vergi gelirleri / (giderleri), net	75.904.953	(289.218.476)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	(18.722.325)	2.785.776

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kurumlar vergisi karşılığı	49.980.388	-
Peşin ödenmiş vergiler	(37.075.821)	19.340.489
	12.904.567	19.340.489

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (2024: %25).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir (2024: %25). Kurumlar Vergisi Kanunu’nda yer alan düzenlemeyle, payları Borsa İstanbul Pay Piyasası’nda ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların, paylarının ilk kez halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemine ait kurum kazançlarına, kurumlar vergisi 2 puan indirimli uygulanır.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

İndirilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar Kredi riski

Şirket Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturmaması riski kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilat yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket’in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.420.490	196.269.143	986.454	18.040.537	327.695.105
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.420.490	196.269.143	986.454	18.040.537	327.695.105
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)	-	5.268.788	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(5.268.788)	-	-	-
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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.664.754	857.030.711	1.237.305	20.102.560	849.497.837
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.664.754	857.030.711	1.237.305	20.102.560	849.497.837
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net 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 (-)	-	6.608.619	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.608.619)	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (Not 20)	-	-	-	-	-

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşulabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle Şirket’in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

30 Eylül 2025

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	NOK	JPY
1. Ticari Alacaklar	135.026.145	3.253.109	-	-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	287.082.468	6.873.882	36.257	487	110
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	422.108.613	10.126.991	36.257	487	110
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)	422.108.613	10.126.991	36.257	487	110
10. Ticari Borçlar	90.670.598	1.723.109	389.276	2.184	
11. Finansal Yükümlülükler	60.318.311	1.450.601	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.226.469.874	28.913.127	495.829	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.377.458.783	32.086.837	885.105	2.184	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	549.501.285	13.084.635	111.002	549.501.285	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	549.501.285	13.084.635	111.002	-	-
18. Toplam yükümlülükler	1.926.960.068	45.171.472	996.107	2.184	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının 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)	(1.504.851.455)	(35.044.481)	(959.850)	(1.697)	110
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.504.851.455)	(35.044.481)	(959.850)	(1.697)	110
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

31 Aralık 2024

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	NOK	JPY
1. Ticari Alacaklar	944.763.568	21.349.846	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	740.837.179	14.089.612	2.546.665	252	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	119.494.955	1.913.147	755.989	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.805.095.702	37.352.605	3.302.654	252	-	-
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)	1.805.095.702	37.352.605	3.302.654	252	-	-
10. Ticari Borçlar	1.775.911.008	33.030.819	6.632.330	193.387	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.775.911.008	33.030.819	6.632.330	193.387	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	861.349.686	19.273.652	149.870	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	861.349.686	19.273.652	149.870	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	2.637.260.694	52.304.471	6.782.200	193.387	-	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının 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)	(832.164.992)	(14.951.866)	(3.479.546)	(193.135)	-	-
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(832.164.992)	(14.951.866)	(3.479.546)	(193.135)	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 150.485.146 TL daha yüksek / düşük olacaktır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01.01. - 30.09.2025 Dönemi İtibarıyla

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(145.796.309)	145.796.309	(145.796.309)	145.796.309
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(145.796.309)	145.796.309	(145.796.309)	145.796.309
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(4.688.130)	4.688.130	(4.688.130)	4.688.130
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(4.688.130)	4.688.130	(4.688.130)	4.688.130
İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-Norveç Kronu net varlık / yükümlülüğü	(710)	710	(710)	710
8-Norveç Kronu riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Norveç Kronu Net etki (10+11)	(710)	710	(710)	710
10-Japon Yeni net varlık / yükümlülüğü	3	(3)	3	(3)
11-Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-Japon Yeni Net etki (13+14)	3	(3)	3	(3)
TOPLAM (3+6+9+12)	(150.485.146)	150.485.146	(150.485.146)	150.485.146

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 83.216.499 TL daha yüksek / düşük olacaktır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30 Eylül 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme ve beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	641.308.706	688.641.668	73.058.864	194.415.960	421.166.844	--
Ticari borçlar	520.516.651	531.560.219	--	531.560.219	--	--
Diğer borçlar	840.677	840.677	840.677	--	--	--
	1.162.666.034	1.221.042.564	73.899.541	725.976.179	421.166.844	--

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme ve beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	900.754.605	890.450.395	82.154.068	255.743.870	552.552.457	--
Ticari borçlar	382.533.006	406.068.350	375.318.001	30.750.349	--	--
Diğer borçlar	260.582	228.658	228.658	--	--	--
	1.283.548.193	1.296.747.403	457.700.727	286.494.219	552.552.457	--

Sermaye riski yönetimi

Sermaye’yi yönetirken Şirket’in hedefleri ortaklarına getiri diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz kaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar	1.630.269.317	2.485.188.704
Eksi: Hazır değerler	330.732.054	852.159.374
Net borç	1.299.537.263	1.633.029.330
Toplam öz sermaye	6.001.281.074	5.732.532.693
Toplam sermaye	7.300.818.337	7.365.562.023
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	18%	22%

NOT 28– FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket’in finansal araçların makul değerleri Türkiye’deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler Şirket’in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket’in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin karşılıklar ayrıldıktan sonra taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

PARASAL OLMAYAN KALEMLER

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	01.01. - 30.09.2025
Stoklar	(33.779.719)
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	2.302.247
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	32.798.948
Maddi Duran Varlıklar	854.495.944
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13.760.239
Kullanım Hakkı Varlıkları	(2.393.737)
Finansal yatırımlar	27.927.373
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	295.558
Ertelenmiş Vergi Varlığı	47.590
Ödenmiş Sermaye	(157.063.735)
Paylara ilişkin primler	(291.791.884)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(15.655.505)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	238.212
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(697.940.455)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(141.183.653)
Satışların maliyeti	244.138.335
Pazarlama giderleri	6.711.908
Genel Yönetim Giderleri	4.688.896
Esas faaliyetlerden diğer gelirler giderler	(28.872.021)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(797.388)
Finansman gelir / giderleri	5.130.085
Dönem Vergi gelir / gideri	(19.106.245)
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(196.049.007)

NOT 30 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 31 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.