

**HEKTAŞ TİCARET TÜRK ANONİM ŞİRKETİ (“Hektaş” veya “Şirket”)
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI (“Hektaş Grubu” veya “Grup”)**

30 EYLÜL 2025 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-39

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	Bağımsız
		Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül	31 Aralık
		2025	2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6.640.029.314	11.098.530.374
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.113.135.493	2.348.426.859
Finansal Yatırımlar	4	514.618.688	1.460.901.487
Ticari Alacaklar	6a	1.887.575.141	1.662.739.479
İlişkili Taraflardan	19	223.669.902	77.632.505
İlişkili Olmayan Taraflardan		1.663.905.239	1.585.106.974
Diğer Alacaklar	7a	38.175.651	245.087.901
Stoklar	8	2.096.683.490	4.242.831.785
Peşin Ödenmiş Giderler		113.724.813	166.167.124
İlişkili Taraflardan	19	314.666	754.564
İlişkili Olmayan Taraflardan		113.410.147	165.412.560
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	9.025.651	132.693.430
Diğer Dönen Varlıklar		867.090.387	839.682.309
Duran Varlıklar		20.572.836.574	19.101.604.366
Ticari Alacaklar	6a	-	651.204
Diğer Alacaklar	7a	3.714.569	5.667.559
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		133.685.411	135.247.207
Maddi Duran Varlıklar	9	11.866.643.883	11.980.687.406
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.113.195.082	1.986.552.953
Şerefiye	11	533.693.326	533.693.326
Diğer	10	1.579.501.756	1.452.859.627
Kullanım Hakkı Varlıkları		1.012.126.004	801.784.916
Peşin Ödenmiş Giderler		2.979.766.767	2.089.284.760
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	2.463.704.858	2.101.728.361
TOPLAM VARLIKLAR		27.212.865.888	30.200.134.740

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.225.092.678	9.192.236.464
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	7.199.703.882	5.624.735.687
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	75.087.396	71.054.665
Ticari Borçlar	6b	1.571.226.254	1.675.924.897
İlişkili Taraflara	19	63.503.462	171.471.059
İlişkili Olmayan Taraflara		1.507.722.792	1.504.453.838
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		159.598.406	200.973.691
Diğer Borçlar	7b	1.153.572.910	1.525.984.698
İlişkili Taraflara	19	1.130.819.366	1.496.981.780
İlişkili Olmayan Taraflara		22.753.544	29.002.918
Ertelenmiş Gelirler		36.944.986	62.582.343
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		110.082	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	13a	28.848.762	30.980.483
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	13a	22.517.083	24.462.403
Diğer	13a	6.331.679	6.518.080
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.292.703.704	3.781.169.413
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1.189.049.485	2.764.976.252
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	726.109.202	639.395.171
Diğer Borçlar	7b	162.065.389	156.794.888
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	19	162.065.389	156.794.888
Uzun Vadeli Karşılıklar	13b	130.096.558	131.691.239
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin		130.096.558	131.691.239
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	85.383.070	88.311.863
ÖZKAYNAKLAR		14.695.069.506	17.226.728.863
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.766.640.026	17.274.366.902
Ödenmiş Sermaye		8.430.000.000	8.430.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		11.305.140.841	11.305.140.841
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		264.700.713	264.700.713
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(387.422.789)	(370.440.604)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(387.422.789)	(370.440.604)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)		(81.888.476)	(73.590.267)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(81.888.476)	(73.590.267)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		572.665.360	572.665.360
Geçmiş Yıllar Karları		(2.854.109.141)	566.011.456
Net Dönem Zararı		(2.482.446.482)	(3.420.120.597)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(71.570.520)	(47.638.039)
TOPLAM KAYNAKLAR		27.212.865.888	30.200.134.740

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
		1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
Dipnot	Referansları	2025	2025	2024	2024
KAR VEYA (ZARAR) KISMI					
Hasılat	14a	4.959.864.297	974.637.768	4.962.388.274	1.237.043.201
Satışların Maliyeti (-)	14b	(5.357.950.625)	(1.174.843.780)	(5.422.211.563)	(1.824.247.362)
BRÜT KAR/(ZARAR)		(398.086.328)	(200.206.012)	(459.823.289)	(587.204.161)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(833.371.552)	(274.968.449)	(934.737.037)	(356.900.312)
Pazarlama Giderleri (-)		(446.030.924)	(143.399.683)	(452.905.126)	(153.538.667)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(331.790.352)	(114.767.824)	(357.569.956)	(99.325.884)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	173.748.908	49.486.312	214.928.099	(1.401.463)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(215.117.041)	(58.393.669)	(141.484.298)	(39.626.177)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(2.050.647.289)	(742.249.325)	(2.131.591.607)	(1.237.996.664)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		6.341.220	1.646.833	6.527.130	2.068.522
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.583.524)	(538.953)	(1.660.987)	(723.721)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(2.045.889.593)	(741.141.445)	(2.126.725.464)	(1.236.651.863)
Finansman Gelirleri		506.384.696	139.344.349	2.296.076.720	953.666.515
Finansman Giderleri (-)		(2.841.603.944)	(904.728.478)	(6.957.532.020)	(1.869.205.602)
Parasal Kayıp Kazanç, net	23	1.507.572.603	533.388.319	3.921.204.642	1.000.315.642
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI		(2.873.536.238)	(973.137.255)	(2.866.976.122)	(1.151.875.308)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri		369.562.699	(179.981.372)	219.781.700	(54.561.361)
Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	17	(523.446)	(79.064)	(957.512)	(228.156)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri	17	370.086.145	(179.902.308)	220.739.212	(54.333.205)
DÖNEM KARI/ZARARI		(2.503.973.539)	(1.153.118.627)	(2.647.194.422)	(1.206.436.669)
Dönem (Zararı)/ Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(21.527.057)	(8.241.527)	(20.051.262)	(6.095.665)
Ana Ortaklık Payları		(2.482.446.482)	(1.144.877.100)	(2.627.143.160)	(1.200.341.004)
		(2.503.973.539)	(1.153.118.627)	(2.647.194.422)	(1.206.436.669)
Pay başına kazanç / (kayıp)					
Yüz Adet Adi Hisse Senedi (TL)	18	(0,29)	(0,14)	(1,04)	(0,47)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR :					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(8.298.209)	-	(932.093)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(11.064.279)	-	(1.242.793)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		2.766.070	-	310.700	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar (Gider)/ Gelir		(19.387.609)	17.390.465	(547.869.788)	(55.527.005)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(19.387.609)	17.390.465	(547.869.788)	(55.527.005)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(27.685.818)	17.390.465	(548.801.881)	(55.527.005)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(2.531.659.357)	(1.135.728.162)	(3.195.996.303)	(1.261.963.674)
Toplam Kapsamlı (Giderin)/ Gelirin Dağılımı:		(2.531.659.357)	(1.135.728.162)	(3.195.996.303)	(1.261.963.674)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(23.932.481)	(8.475.343)	(24.605.420)	(8.647.666)
Ana Ortaklık Payları		(2.507.726.876)	(1.127.252.819)	(3.171.390.883)	(1.253.316.008)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	2.530.000.000	9.728.709.352	90.621.056	(75.289.925)	257.748.916	572.665.360	2.156.447.020	(1.590.435.564)	13.670.466.215	(16.407.700)	13.654.058.515
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.590.435.564)	1.590.435.564	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(932.094)	(543.315.629)	-	-	(2.627.143.160)	(3.171.390.883)	(24.605.420)	(3.195.996.303)
<i>Dönem Karı / (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	-	(2.627.143.160)	(2.627.143.160)	(20.051.262)	(2.647.194.422)
<i>Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir</i>	-	-	-	(932.094)	(543.315.629)	-	-	-	(544.247.723)	(4.554.158)	(548.801.881)
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler	2.530.000.000	9.728.709.352	90.621.056	(76.222.019)	(285.566.713)	572.665.360	566.011.456	(2.627.143.160)	10.499.075.332	(41.013.120)	10.458.062.212
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	8.430.000.000	11.305.140.841	264.700.713	(73.590.267)	(370.440.604)	572.665.360	566.011.456	(3.420.120.597)	17.274.366.902	(47.638.039)	17.226.728.863
Transferler	-	-	-	-	-	-	(3.420.120.597)	3.420.120.597	-	-	-
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir	-	-	-	(8.298.209)	(16.982.185)	-	-	(2.482.446.482)	(2.507.726.876)	(23.932.481)	(2.531.659.357)
<i>Dönem Zararı</i>	-	-	-	-	-	-	-	(2.482.446.482)	(2.482.446.482)	(21.527.057)	(2.503.973.539)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>	-	-	-	(8.298.209)	(16.982.185)	-	-	-	(25.280.394)	(2.405.424)	(27.685.818)
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	8.430.000.000	11.305.140.841	264.700.713	(81.888.476)	(387.422.789)	572.665.360	(2.854.109.141)	(2.482.446.482)	14.766.640.026	(71.570.520)	14.695.069.506

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	İncelemeden
		Geçmiş	Geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
Dipnot		30 Eylül	30 Eylül
Referansları		2025	2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.123.223.784	4.957.974.097
Dönem Zararı		(2.503.973.539)	(2.647.194.422)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		1.033.079.728	4.078.003.722
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		871.857.896	788.405.414
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(374.285.109)	107.380.878
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6a	956.763	82.762.152
- Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	8	(375.241.872)	24.618.726
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		38.413.831	53.386.507
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		37.147.544	53.386.507
- Dava Karşılıkları / (İptali)		1.266.287	-
Faiz (Gelirleri) / Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.500.493.094	4.633.748.087
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(322.683.380)	(1.675.445.375)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.722.156.490	6.115.098.570
- Banka İşlemleri Masraf Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		101.019.984	194.094.892
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(204.676.955)	(603.328.599)
Parasal Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(1.218.349.371)	(841.995.085)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	(2.382.145)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	(2.382.145)
Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		790.876.048	165.255.000
Vergi Geliri / (Gideri) ile İlgili Düzeltmeler	17	(369.562.699)	(219.781.700)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(1.687.007)	(2.684.635)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.974.853.507	1.829.811.043
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(568.420.133)	2.046.500.100
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(201.043.084)	(22.482.040)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.521.390.167	521.398.995
Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		235.078.280	(773.169.622)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / (Azalış)		(629.890)	55.246.454
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(11.521.833)	2.317.156
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		619.264.088	1.697.353.754
Alınan Faiz		331.677.286	1.742.950.845
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(22.021.362)	(8.350.855)
Şüpheli Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	6a	6.175.200	17.356.676
Vergi Ödemeleri/ İadeleri		303.432.964	(54.602.912)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(928.895.367)	870.039.087
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar Nakit Girişleri		-	1.988.996.732
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.761.549	3.764.054
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.761.549	3.764.054
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(694.274.620)	(535.794.736)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(670.373.742)	(526.559.467)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.900.878)	(9.235.269)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(65.199.085)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(890.482.007)	(521.727.878)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		650.099.711	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.289.399.582)	(7.823.578.329)
İlişkili Taraflara Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		-	6.190.641.377
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	3.430.321.389	9.269.180.588
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(2.706.496.520)	(16.674.997.320)
Ödenen Banka İşlem Masrafları		(101.019.984)	(194.094.892)
Ödenen Faiz		(1.699.223.433)	(6.257.328.041)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(212.981.034)	(156.980.041)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(1.095.071.165)	(1.995.565.145)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		342.908.201	(90.405.616)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(474.134.496)	(2.190.610.318)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(1.226.297.460)	(4.276.581.079)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.338.633.831	8.299.337.362
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.112.336.371	4.022.756.283

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hektaş 1956 yılında ticaret siciline kayıt ve tescil edilerek tarım ve veteriner ilaçları imal etme, ithal ve pazarlaması amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet alanı tarım, gübre ve veteriner ilaçları imal, ithal ve pazarlamasıdır. Şirket'in ana ortağı yüzde 55,4 hisse sahipliğiyle Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur ("OYAK"). OYAK özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. Türk Silahlı Kuvvetleri ("TSK") mensuplarının "yardımlaşma ve emeklilik fonu" olan OYAK, anayasanın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK'ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren doğrudan ve dolaylı iştirak ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilir.

Bu konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarını kapsamaktadır. Şirket ve bağlı ortaklıkları bundan sonra hep birlikte "Grup" veya "Hektaş Grubu" olarak adlandırılacaktır.

Şirket 29 Kasım 2017 tarihinde FNC Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin ("FNC") yüzde 100'ünü nominal 14.117.000 Türk Lirası ("TL") (3.600.000 ABD Doları) bedele satın almış ve FNC'yi 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolarını temel alarak konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir.

FNC'nin ana faaliyet alanı tarım ilaçları imal, ithal ve pazarlamasıdır. FNC'nin merkezi Niğde'nin Bor ilçesidir ve sermayesi nominal 40.500.000 TL'dir.

FNC'nin ünvanı 30 Haziran 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul ile ve 7 Temmuz 2020 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği üzere 'Ferbis Tarım Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi' ("Ferbis") olarak değiştirilmiştir.

Şirket 22 Şubat 2019 tarihinde Akça Tohumculuk Arge Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Akça") yüzde 100'ünü nominal 25.150.000 TL bedele satın almış ve Akça'yı 31 Ocak 2019 tarihi itibarı ile sona eren döneme ait finansal tablolarını temel alarak konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir.

Akça'nın ana faaliyet alanı her türlü tohum üretimi, geliştirilmesi faaliyetlerini yapmak, bununla ilgili seralar ve özel donanımlı alanlar kurmaktır. Akça'nın merkezi Antalya Teknokent'tir.

Akça'nın ünvanı 25 Eylül 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul ile ve 6 Ekim 2020 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği üzere 'Areo Tohumculuk Arge Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi' ("Areo") olarak değiştirilmiştir. Sermayesi nominal 95.750.000 TL'dir.

Şirket, 9 Haziran 2020 tarihinde Sunset Kimya Tarım Ürünleri ve Aletleri İmalat Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Sunset") yüzde 100'ünü nominal 65.000.000 TL bedele satın almış ve Sunset'i 30 Mayıs 2020 tarihi itibarı ile sona eren döneme ait finansal tablolarını temel alarak konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir.

Sunset'in ana faaliyet alanı her türlü zirai ilaçların toptan ve perakende ticaretini üretimini ithalat ve ihracatını iç ve dış piyasalarda pazarlamasıdır. Sunset'in merkezi Niğde Bor'dur. Sermayesi 2.000.000 TL'dir.

Agriventis Technologies Pty Ltd ("Agriventis") OYAK grubu tarafından 18 Eylül 2020 tarihi itibarıyla satın alınmıştır. Ana ortağımızın bağlı ortaklığı Oyak Sermaye Yatırımları A.Ş. tarafından kontrol edilen faaliyet konusu "tarımsal tohum teknolojisi geliştirme, tohum ıslahı ve üretimi" olan Agriventis'in %51 sermayesini temsil eden payların tamamı 12 Ocak 2022 tarihi itibarıyla nominal 28.000.000 TL bedel karşılığında devralınmıştır. Agriventis'in merkezi Avustralya'nın Sidney kentindedir. Sermayesi 457.375 AUD'dır.

Hektaş Asia LLC ("Hektaş Asia") , 21 Kasım 2022 tarihinde Özbekistan Taşkent'te kurulmuştur. Hisselerinin %100' ünün sahibi HEKTAŞ Ticaret T.A.Ş. olacak şekilde, kuruluş işlemleri tamamlanmıştır. İhracat odaklı bitki koruma ve bitki besleme alanlarında faaliyet göstermek amacı ile kurulmuştur. Hektaş Asia LLC'nin sermayesi için 49.782.247 USD ödeme yapılmış olup tamamı tescil edilmiştir.

Şirket hisse senetleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf OYAK'tır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı; 188 kişi mavi yaka, 353 kişi beyaz yaka olmak üzere toplam 541 kişidir (31 Aralık 2024: 579 kişi).

Şirket, merkez adresi olarak Gebze Organize Sanayi Bölgesi, İhsandede Caddesi, 700. Sokak 41400 Gebze, Kocaeli adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının faaliyet türleri ve konularına ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faaliyet Türleri ve Konusu
Takimsan Tarım Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Takimsan")	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması
Çantaş Çankırı Tuz Ürünleri Üretim ve Dağıtım Anonim Şirketi ("Çantaş")	Gayri faal
Ferbis	Tarım ilaçları imal ithal ve pazarlaması
Areo	Her türlü tohum üretim, geliştirilmesi faaliyetleri yapmak, bununla ilgili seralar ve özel donanımlı alanlar kurmak
Sunset	Her türlü zirai ilaçların toptan ve perakende ticaretini ithalat ve ihracatını iç ve dış piyasalarda pazarlamasını
Agriventis (*)	Tarımsal tohum teknolojisi geliştirme, tohum ıslahı ve üretimi
Hektaş Asia	Bitki koruma ve bitki besleme ürünlerinin üretimi, satışı, dağıtım ve pazarlaması

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

			Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı (%)	
Şirket Unvanı	Faaliyet yeri	Geçerli para birimi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bağlı ortaklıklar				
Takimsan	Kocaeli	TL	99,78	99,78
Ferbis	Niğde	TL	100,00	100,00
Areo	Antalya	TL	100,00	100,00
Sunset	Niğde	TL	100,00	100,00
Agriventis	Avustralya	AUD	51,00	51,00
Hektaş Asia	Özbekistan	UZS	100,00	100,00
Finansal yatırımlar				
Çantaş	Çankırı	TL	0,37	0,37

2. ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'lere Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2025 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolarını TMS 4 "Ara dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlanmıştır ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Hektaş Yönetim Kurulu tarafından 5 Kasım 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide finansal tabloları Hektaş Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Özet konsolide finansal tablolar Grup'un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak sunulmuştur.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Özet konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, özet konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2025 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	2,22000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	2,91000
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	3,43000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler'in finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ise aylık olarak ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık konsolide finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilir, düzeltme ihtiyacı doğduğunda düzeltmeler ilgili dönem faaliyet sonucuna yansıtılır.

Özet konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıda sunulmaktadır:

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin raporlama 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 anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar, bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ve yeniden görüşülen koşullar dikkate alınmaktadır. İlgili raporlama tarihleri itibarıyla Grup'un şüpheli alacaklar karşılığı Not 6'da yer almaktadır. Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup yönetimi özellikle bina, haklar ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda çeşitli varsayımlarda bulunmuştur.

Dava karşılıkları tutarı, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan muhtemel sonuçların Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Grup Yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir (Not 13a).

Grup kıdem tazminatı ve kıdem teşvik yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 13b'de detaylı olarak yer verilmektedir.

Grup stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında tahmini satış fiyatı, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır (Not 8). Fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullandığı değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Bu hesaplamalar tahmin kullanımını gerektirir (Not 11). Nakit üreten birimin kullanım değeri, indirgenmiş nakit akım yöntemi ile hesaplanır. İndirgenmiş nakit akımları, nakit üreten birimin fonksiyonel para birimi olan TL bazında yapılan projeksiyonlara dayanmaktadır. Projeksiyonların hesaplanması sırasında Grup Yönetimi tarafından bazı varsayımlar ve tahminler kullanılmıştır. Gerçek sonuçların tahminlerden farklı olması durumunda, ilişikteki konsolide Finansal tablolar etkilenebilir.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Grup, 30 Eylül 2025 tarihli özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup Yönetimi bu kapsamda, 30 Eylül 2025 tarihli konsolide finansal tablolarında yer alan ticari alacaklar, stokların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini değerlendirmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

2.6 Bölümlere Göre Raporlama

Grup'un operasyonları coğrafi işletme bölümü olarak tanımlanmaktadır. Ancak ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>

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.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

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

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

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

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19- Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TAS 7: Maliyet yöntemi

Yıllık raporlama dönemleri 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlar.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	301.817	402.002
Bankadaki nakit	388.973.954	2.211.406.281
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>31.444.154</i>	<i>694.235.700</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>357.529.800</i>	<i>1.517.170.581</i>
Diğer hazır varlıklar (*)	723.859.722	136.618.576
Konsolide finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.113.135.493	2.348.426.859
Eksi : faiz tahakkukları	(799.122)	(9.793.028)
Nakit akış tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	1.112.336.371	2.338.633.831

(*) Diğer hazır varlıklar, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansman bonusu, vadesi gelmiş çek ve senetler ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Finansman bonusunun vadesi 3 aydan kısadır.

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ABD Doları vadeli mevduat tutarı 352.807.800 TL karşılığı olup faiz oranı yüzde 3,00'tür ve vadesi 3 aydan kısadır (31 Aralık 2024 itibarıyla Grup'un ABD Doları vadeli mevduat tutarı 663.779.023 TL karşılığı olup faiz oranı yüzde 1,00'dir ve vadesi 3 aydan kısadır).

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı 4.722.000 TL olup, faiz oranı yüzde 41,00'dir. Vadeleri 3 aydan kısadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduat tutarı 853.391.558 TL olup, faiz oranı yüzde 48,5' dir. Vadeleri 3 aydan kısadır).

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar :

Şirket Ünvanı	Hisse Oranı %	30 Eylül 2025	Hisse Oranı %	31 Aralık 2024
Çantaş	0,37	310.755	0,37	310.755
		310.755		310.755
Değer düşüklüğü karşılığı		(310.755)		(310.755)
		-		-
		30 Eylül 2025		31 Aralık 2024
Kullanımı kısıtlanmış banka mevduatı (*)		514.096.686		1.460.252.088
Diğer		522.002		649.399
		514.618.688		1.460.901.487

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 514.096.686 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.460.252.088 TL.) tutarındaki bloke nakit ve nakit benzerleri, Grup'un devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlandığı için, "Finansal Yatırımlar" içerisinde ayrı olarak sınıflanmıştır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	7.199.703.882	5.624.735.687
Kira yükümlülükleri	75.087.396	71.054.665
	<u>7.274.791.278</u>	<u>5.695.790.352</u>

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	1.189.049.485	2.764.976.252
Kira yükümlülükleri	726.109.202	639.395.171
	<u>1.915.158.687</u>	<u>3.404.371.423</u>

Kısa Vadeli Banka Kredileri detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	30 Eylül 2025 Kısa vadeli
TL	45,43	2.408.557.779
ABD Doları	8,02	4.791.146.103
		<u>7.199.703.882</u>

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Aralık 2024 Kısa vadeli
TL	48,30	2.030.432.570
ABD Doları	7,22	3.594.303.117
		<u>5.624.735.687</u>

Uzun Vadeli Banka Kredileri detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	30 Eylül 2025 Uzun vadeli
TL	17,00	15.000.000
ABD Doları	9,34	1.174.049.485
		<u>1.189.049.485</u>

Para birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı %	31 Aralık 2024 Uzun vadeli
TL	13,32	43.482.259
ABD Doları	8,61	2.721.493.993
		<u>2.764.976.252</u>

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kira yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	75.087.396	71.054.665
1-5 yıl içerisinde ödenecek	143.917.247	125.323.863
5 yıl ve daha uzun vadeli	582.191.955	514.071.308
	<u>801.196.598</u>	<u>710.449.836</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	7.199.703.882	5.624.735.687
1-2 yıl içerisinde ödenecek	406.349.830	1.721.894.929
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	391.349.830	417.232.531
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	391.349.825	417.232.531
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	208.616.261
	<u>8.388.753.367</u>	<u>8.389.711.939</u>

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredileri spot, sabit ve değişken faizli olup, orijinal vadelerinin kısa olmasından ötürü kredilerin gerçeğe uygun değerleriyle defter değerlerinin yakın olduğu varsayılmaktadır.

1 Ocak- 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla finansal borçlar	9.100.161.775	26.142.799.912
Dönem içi anapara girişleri	3.430.321.389	9.269.180.588
Dönem içi ödemeler	(2.919.477.554)	(16.831.977.361)
Kur farkı değişimi	1.400.977.602	761.710.696
Faiz tahakkuk değişimi	22.933.057	(142.229.471)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(1.844.966.304)	(6.900.392.741)
	<u>9.189.949.965</u>	<u>12.299.091.623</u>

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	1.245.410.811	1.112.386.882
Alacak senetleri	592.926.920	695.721.135
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	223.669.902	77.632.505
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(174.432.492)	(223.001.043)
	<u>1.887.575.141</u>	<u>1.662.739.479</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri	-	651.204
	<u>-</u>	<u>651.204</u>

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma çalışması aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi gelmemiş, değer düşüklüğüne uğramamış	1.632.732.187	1.515.348.895
Vadesi 1-30 gün geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	59.291.291	109.360.517
Vadesi 1-3 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	14.821.567	24.381.918
Vadesi 3-12 ay geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	180.730.096	14.122.327
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış	-	177.026
	<u>1.887.575.141</u>	<u>1.663.390.683</u>

Grup, yukarıda belirtilen vadesi geçen alacakların teminat durumu, ilgili müşterilerin mevcut finansal durumları ve raporlama tarihinden sonraki tahsilatlarını değerlendirmiş ve bu alacaklarla ilgili herhangi bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varmıştır.

Grup'un satışları için uygulamış olduğu ortalama vade 97 gündür (31 Aralık 2024: 214 gün).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, gelecekteki tahsil beklentisi ve geçmiş tahsil edilememesi tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup'un beklenen zarar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Beklenen zarar karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	223.001.043	227.550.360
Dönem gideri	956.763	82.762.152
Tahsilatlar	(6.175.200)	(17.356.675)
İptal edilen karşılıklar	1.374.508	-
Enflasyon muhasebesi etkisi	(44.724.622)	(60.583.588)
Kapanış bakiyesi	<u>174.432.492</u>	<u>232.372.249</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 21'de verilmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

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

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar (*)	1.467.194.115	1.471.026.518
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	63.503.462	171.471.059
Gider tahakkukları	40.528.677	33.427.320
	<u>1.571.226.254</u>	<u>1.675.924.897</u>

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari borçlar içerisinde 872.576.938 TL akreditif bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 570.236.417 TL).

Malların satın alınmasına ilişkin ticari borç ortalama ödeme süresi 82 gündür (31 Aralık 2024:104).

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar ve geçici vergi iade alacağı	20.269.053	1.449.791
KDV ve diğer iade alacakları	15.879.085	241.297.418
Verilen depozito ve teminatlar	389.922	613.899
Özel tüketim vergisi ("ÖTV") iade alacağı (*)	1.637.591	1.726.793
	<u>38.175.651</u>	<u>245.087.901</u>

(*) ÖTV'ye tabi olan hammaddelerin ÖTV'ye tabi olmayan malların imalinde kullanılması halinde; söz konusu hammaddelerin alımında ödenen Özel Tüketim Vergisi 25 numaralı Özel Tüketim Vergisi Tebliği'nde belirtilen hususların gerçekleşmesi halinde iade alınabilmektedir. Bu çerçevede iade talebinde bulunulan ÖTV bedeli 1.637.591 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.726.793 TL).

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	3.714.569	5.667.559
	<u>3.714.569</u>	<u>5.667.559</u>

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 19) (*)	1.130.819.366	1.496.981.780
Ödenecek vergi ve fonlar	18.624.879	25.168.486
Diğer çeşitli borçlar	4.128.665	3.834.432
	<u>1.153.572.910</u>	<u>1.525.984.698</u>

(*) İlgili tutarın 1.123.697.731 TL'si finansman amaçlı alınan borca ilişkin anapara ve faiz tahakkuk tutarlarından oluşmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 19)	162.065.389	156.794.888
	<u>162.065.389</u>	<u>156.794.888</u>

8. STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	1.018.908.177	2.178.091.339
Yarı mamüller	154.131.370	423.651.037
Mamüller	574.800.485	1.110.250.048
Ticari mallar	363.648.295	642.608.976
Diğer stoklar (*)	220.622.848	498.899.942
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(235.427.685)	(610.669.557)
	<u>2.096.683.490</u>	<u>4.242.831.785</u>

(*) 30 Eylül 2025 itibarıyla diğer stokların 175.349.017 TL'si (31 Aralık 2024: 474.430.861 TL) yoldaki mallardan oluşmaktadır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(610.669.557)	(329.939.873)
Dönem gideri	(258.064.409)	(269.783.182)
Kullanılan/iptal edilen karşılık	633.306.281	245.164.457
Kapanış bakiyesi	<u>(235.427.685)</u>	<u>(354.558.598)</u>

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	89.023.979	19.165.733	1.191.727.562	3.745.545.634	66.753.189	862.143.668	4.281.863.571	3.713.184.039	13.969.407.375
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(793)	(13.762)	(1.449)	-	31.631.709	31.615.705
Alımlar	-	-	-	215.063.739	1.320.574	11.284.315	11.765.881	430.939.233	670.373.742
Çıkışlar	-	-	-	(657.737)	(1.898.066)	(2.434.801)	-	(3.470.975)	(8.461.579)
Transferler (*)	-	7.431.140	9.597.614	1.078.198.376	(1.030.157)	33.196.692	-	(1.358.601.223)	(231.207.558)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	89.023.979	26.596.873	1.201.325.176	5.038.149.219	65.131.778	904.188.425	4.293.629.452	2.813.682.783	14.431.727.685
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(6.092.521)	(95.422.539)	(1.181.783.454)	(41.957.736)	(392.705.039)	(270.758.680)	-	(1.988.719.969)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(103.729)	(30.387)	(16.577)	-	-	(150.693)
Dönem gideri	-	(1.448.028)	(17.935.947)	(353.449.848)	(7.602.200)	(96.703.781)	(103.460.373)	-	(580.600.177)
Çıkışlar	-	-	-	390.675	1.717.475	2.278.887	-	-	4.387.037
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(7.540.549)	(113.358.486)	(1.534.946.356)	(47.872.848)	(487.146.510)	(374.219.053)	-	(2.565.083.802)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	89.023.979	19.056.324	1.087.966.690	3.503.202.863	17.258.930	417.041.915	3.919.410.399	2.813.682.783	11.866.643.883

(*) 231.207.558 TL yapılmakta olan yatırımlardan maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 10).

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	89.023.979	19.165.733	764.824.152	3.603.464.140	68.474.852	706.711.889	-	3.874.451.774	9.126.116.519
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(2.478.224)	(1.006.488)	(45.739)	-	-	(3.530.451)
Alımlar	-	-	-	129.238.316	343.404	153.966.450	111.924.573	131.086.722	526.559.465
Çıkışlar	-	-	-	(1.379.400)	(1.531.288)	(1.321.284)	-	-	(4.231.972)
Transferler (*)	-	-	421.247.094	-	-	-	4.241.646.170	(564.604.253)	4.098.289.011
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	89.023.979	19.165.733	1.186.071.246	3.728.844.832	66.280.480	859.311.316	4.353.570.743	3.440.934.243	13.743.202.572
<u>Bırakmış Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(4.756.739)	(74.617.464)	(840.770.481)	(33.191.804)	(266.849.253)	-	-	(1.220.185.741)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	608.838	432.006	24.862	-	-	1.065.706
Dönem gideri	-	(976.957)	(14.914.740)	(252.684.541)	(8.268.708)	(96.021.196)	(93.192.431)	-	(466.058.573)
Çıkışlar	-	-	-	1.105.675	1.294.002	752.875	-	-	3.152.552
Transferler (*)	-	-	-	-	-	-	(146.207.213)	-	(146.207.213)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(5.733.696)	(89.532.204)	(1.091.740.509)	(39.734.504)	(362.092.712)	(239.399.644)	-	(1.828.233.269)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	89.023.979	13.432.037	1.096.539.042	2.637.104.323	26.545.976	497.218.604	4.114.171.099	3.440.934.243	11.914.969.303

(*) 4.098.289.011 TL maddi olmayan duran varlıklardan özel maliyetlere transfer edilmiştir (Not 10).

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4-50 yıl
Binalar	10-50 yıl
Tesis makine ve cihazlar	2-20 yıl
Taşıtlar	2-5 yıl
Demirbaşlar	2-24 yıl
Özel maliyetler	5-35 yıl

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.835.757.740	304.213.940	2.139.971.680
Yabancı para çevrim farkları	8.591.078	16.438	8.607.516
Alımlar	23.900.878	-	23.900.878
Transferler	4.800.548	226.407.010	231.207.558
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.873.050.244	530.637.388	2.403.687.632
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(549.656.177)	(137.455.876)	(687.112.053)
Yabancı para çevrim farkları	(787.146)	(46.748)	(833.894)
Dönem gideri	(85.544.951)	(50.694.978)	(136.239.929)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(635.988.274)	(188.197.602)	(824.185.876)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	1.237.061.970	342.439.786	1.579.501.756

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.797.252.450	176.648.352	4.257.608.133	6.231.508.935
Yabancı para çevrim farkları	(33.696.050)	-	(2.085.457)	(35.781.507)
Alımlar	9.168.935	66.338	-	9.235.273
Transferler (*)	49.054.909	108.178.756	(4.255.522.676)	(4.098.289.011)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.821.780.244	284.893.446	-	2.106.673.690
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(410.166.866)	(112.107.884)	(145.318.633)	(667.593.383)
Yabancı para çevrim farkları	4.159.477	-	159.217	4.318.694
Dönem gideri	(116.291.429)	(17.824.911)	(2.537.257)	(136.653.597)
Transferler	-	(1.489.461)	147.696.673	146.207.212
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(522.298.818)	(131.422.256)	-	(653.721.074)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	1.299.481.426	153.471.190	-	1.452.952.616

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar içerisindeki 4.255.522.676 TL'lik tutarın 4.241.646.170 TL'si maddi duran varlıklar altındaki özel maliyetler kalemine 13.876.506 TL'si ise geliştirme maliyetlerine transfer edilmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

11. ŞEREFİYE

Şirket	Satın Alım Tarihi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sunset	2020	426.810.423	426.810.423
Ferbis	2017	106.882.903	106.882.903
		<u>533.693.326</u>	<u>533.693.326</u>

12. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	9.025.651	132.693.430
	<u>9.025.651</u>	<u>132.693.430</u>

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	6.331.679	6.518.080
Kullanılmayan izin karşılığı	<u>22.517.083</u>	<u>24.462.403</u>
	<u>28.848.762</u>	<u>30.980.483</u>

(*) İşe iade ile ticari davaların muhtemel yükümlülükleri içermektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.518.080	5.827.242
Dönem karşılık gideri	2.061.708	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(795.421)	-
Enflasyon etkisi	<u>(1.452.688)</u>	<u>(1.538.101)</u>
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>6.331.679</u>	<u>4.289.141</u>

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	24.462.403	23.989.120
Dönem karşılık gideri	2.798.773	13.194.778
Yabancı para çevrim farkı	505.420	225.931
Enflasyon muhasebesi etkisi	<u>(5.249.513)</u>	<u>(7.722.573)</u>
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>22.517.083</u>	<u>29.687.256</u>

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıda sunulmuştur:

Uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	107.028.669	107.748.401
Kıdem teşvik prim karşılığı	23.067.889	23.942.838
	<u>130.096.558</u>	<u>131.691.239</u>

Kıdem Teşvik Primi Karşılığı:

Grup'un belli bir kıdem üzerinde çalışanlarına "Kıdem Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Grup bu kapsamda her 10 yıllık çalışma dönemine bir maaş kıdem teşvik primi ödemesi yapmaktadır. Cari yılda kıdem teşvik primi yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmiş olup, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan varsayımlar kullanılmıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	23.942.838	14.173.523
Hizmet maliyeti	1.032.589	7.779.629
Faiz maliyeti	4.418.952	2.566.789
Dönem içinde ödenen tutar	(1.012.331)	(1.061.169)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(5.314.159)	(4.703.234)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>23.067.889</u>	<u>18.755.538</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Kıdem tazminatı yükümlülüğü bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı	31,14%	%25,88
Enflasyon oranı	27,32%	%21,81

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

b) Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	107.748.401	119.592.011
Hizmet maliyeti	12.573.017	19.630.837
Faiz maliyeti	16.521.819	15.451.937
Ödenen kıdem tazminatları	(21.009.031)	(7.289.686)
Faydaların kısılması/işten çıkarma dolayısıyla oluşan kazanç	4.546.487	2.520.336
Aktüeryal kazanç	11.064.279	1.242.793
Enflasyon muhasebesi etkisi	(24.416.303)	(34.886.840)
30 Eylül itibarıyla karşılık	107.028.669	116.261.388

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yurt içi satışlar	5.013.884.605	1.033.088.909	5.064.844.270	1.380.671.087
Yurt dışı satışlar	381.489.770	53.985.886	429.665.643	58.084.044
Diğer satışlar	8.207.805	221.795	27.776.176	8.853.076
Satış iadeleri (-)	(69.970.762)	(21.469.523)	(103.414.357)	(59.933.156)
Satış iskontoları (-)	(373.747.121)	(91.189.299)	(456.483.458)	(150.631.850)
	4.959.864.297	974.637.768	4.962.388.274	1.237.043.201

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.311.579.581)	(651.557.753)	(1.863.810.478)	(661.721.123)
Personel giderleri	(305.523.220)	(93.087.451)	(299.238.019)	(104.908.383)
Genel üretim giderleri	(231.777.616)	(93.310.701)	(251.396.414)	(68.419.966)
Amortisman ve itfa giderleri	(297.602.079)	(104.167.191)	(193.655.178)	12.429.783
Nakliye giderleri	(142.985.068)	(34.093.083)	(240.311.240)	(65.038.464)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(269.519.667)	(54.013.688)	(200.357.169)	(85.434.951)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(535.449.563)	(19.931.944)	(921.195.165)	(413.005.909)
Satılan mamul maliyeti	(4.094.436.794)	(1.050.161.811)	(3.969.963.663)	(1.386.099.013)
Satılan ticari mal ve diğer satışların maliyeti	(1.263.513.831)	(124.681.969)	(1.452.247.900)	(438.148.349)
	(5.357.950.625)	(1.174.843.780)	(5.422.211.563)	(1.824.247.362)

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kur farkı geliri (*)	71.918.878	15.331.003	163.692.764	20.949.543
Vade farkı gelirleri	53.376.551	23.126.520	3.208.334	1.392.425
Hizmet gelirleri	18.646.842	6.518.168	17.399.788	7.007.767
Hasar tazminat gelirleri	5.170.414	765	22.259	3.526
Hurda, atık ve geri dönüşüm gelirleri	4.221.757	1.036.539	3.505.879	1.343.698
Beklenen kredi zarar karşılığı iptali	-	-	-	(34.389.302)
Diğer gelirler	20.414.466	3.473.317	27.099.075	2.290.880
	<u>173.748.908</u>	<u>49.486.312</u>	<u>214.928.099</u>	<u>(1.401.463)</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kur farkı gideri (*)	(152.333.559)	(48.380.153)	(85.838.939)	(29.378.217)
Beklenen kredi zarar karşılığı	(42.951.766)	(10.939.402)	-	-
Vade farkı giderleri	(11.474.595)	-	(27.118.949)	-
Hasar tazminat giderleri	(2.203.104)	-	-	-
Diğer gider ve zararlar	(6.154.017)	925.886	(28.526.410)	(10.247.960)
	<u>(215.117.041)</u>	<u>(58.393.669)</u>	<u>(141.484.298)</u>	<u>(39.626.177)</u>

(*) Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanmaktadır.

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

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı yüzde 25’dir (2024: yüzde 25).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanun’un 89’uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5’inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan yüzde 75’lik istisna yüzde 50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(523.446)	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	9.439.015	132.693.430
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	8.915.569	132.693.430

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile 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 finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise yüzde 25 kullanılmıştır (2024:yüzde 25).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<u>Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(523.446)	(957.512)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	370.086.145	220.739.212
Toplam vergi (gideri) / geliri	369.562.699	219.781.700

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) :</u>		
Yatırım indiriminden kaynaklanan vergi avantajı	351.537.454	367.234.571
Birikmiş mali zarar vergi avantajı	2.391.992.700	2.068.966.691
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi karşılıkları	32.524.140	32.922.808
Kullanılmamış izin ve prim karşılığı	39.960.102	50.591.193
Stokların defter değerlerindeki farklar	(68.492.000)	(199.663.898)
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların endeksleme ve itfa farkları	(372.901.433)	(306.474.943)
Diğer	3.700.825	(159.924)
	2.378.321.788	2.013.416.498

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi: (devamı)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi (aktif)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	2.013.416.498	1.026.498.586
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (gider) / gelir	370.086.145	220.739.212
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir	2.766.070	310.700
Yabancı para çevrim farkları	(7.946.925)	(7.466.153)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.378.321.788</u>	<u>1.240.082.345</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi zarar	(2.873.536.238)	(2.866.976.122)
Gelir vergisi oranı %25 (2024: %25)	25%	25%
Beklenen vergi geliri	<u>718.384.060</u>	<u>716.744.031</u>
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	8.781.929	9.645.812
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(260.023.270)	(44.861.803)
- enflasyon etkisi	(460.781.395)	(377.670.087)
- yatırım teşvik indirimi	58.756.000	20.252.632
- nakdi sermaye faiz indirimi	519.093.865	-
- diğer vergiden muaf kalemlerin etkisi	(214.648.490)	(104.328.885)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	<u>369.562.699</u>	<u>219.781.700</u>

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
<u>Pay başına kazanç</u>				
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama adedi (*)	843.000.000.000	843.000.000.000	253.000.000.000	253.000.000.000
Ana ortaklık net dönem karı	<u>(2.482.446.482)</u>	<u>(1.144.877.100)</u>	<u>(2.627.143.160)</u>	<u>(1.200.341.004)</u>
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kar				
-yüz adet adi hisse senedi (TL)	(0,29)	(0,14)	(1,04)	(0,47)

(*) Ağırlıklı ortalama hisse adedi hesaplaması, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari		Ticari	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Ana Ortak				
OYAK	-	1.835.950	-	40.576.773
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	221.202.032	-	57.105.756	-
OYAK Biyoteknoloji San.ve Ticaret A.Ş.	1.569.389	15.789.591	634.186	19.103.474
OYAK Savunma ve Güvenlik Hiz. A.Ş.	-	11.281.617	-	8.068.025
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	-	10.765.277	-	12.752.583
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	-	10.297.446	-	73.744.885
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	121.175	3.236.969	355.737	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	-	2.632.206	19.350.636	8.302.622
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	-	2.008.524	-	2.069.952
Omsan Lojistik A.Ş.	-	1.941.172	-	2.797.267
OYAK İnşaat A.Ş.	362.082	889.745	-	-
Tamek Grup Gıda Üretim A.Ş.	269.201	-	-	-
Diğer	146.023	2.824.965	186.190	4.055.478
	<u>223.669.902</u>	<u>63.503.462</u>	<u>77.632.505</u>	<u>171.471.059</u>

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar mal ve hizmet satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve ortalama vadeleri 2 aydır. Söz konusu alacaklar teminatsız olup, faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle mal ve hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır ve ortalama vadeleri 1 aydır. Borçlara faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara kısa vadeli verilen avanslar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş.	314.666	754.564
	<u>314.666</u>	<u>754.564</u>
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ana Ortak		
OYAK	538.888.889	630.614.674
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	584.808.842	857.434.469
Diğer		
Ödenecek Temettü Kurucu Payları (*)	7.121.635	8.932.637
	<u>1.130.819.366</u>	<u>1.496.981.780</u>

(*) Geçmiş yıllar temettü ödemelerinin 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla henüz tamamlanmamış kısmından oluşmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar		
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYAK Sermaye Yatırımları A.Ş.	162.065.389	156.794.888
	<u>162.065.389</u>	<u>156.794.888</u>

İlişkili taraflara kısa ve uzun vadeli diğer borçlar finansman amaçlı alınan tutarlardan oluşmaktadır ve faiz işletilmektedir. İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar için faiz oranı % 46 - % 57 aralığındadır. İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar için ise AUD cinsinden %2 faiz oranı kullanılmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025		1 Ocak - 30 Eylül 2024	
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alımlar	Satışlar
Ana Ortak				
OYAK	90.234.183	-	67.423.289	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
OYAK Savunma ve Güvenlik Hiz. A.Ş.	67.397.755	-	56.457.129	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	42.413.492	13.617.225	45.079.238	17.078.454
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş.	30.413.068	-	27.595.960	-
Omsan Lojistik A.Ş.	13.189.293	-	30.440.841	-
İndisol Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	13.268.462	-	9.672.641	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	13.129.707	-	17.970.287	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.310.145	-	71.582.113	35.482.591
OYAK İnşaat A.Ş.	7.105.163	-	26.992.389	-
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	1.960.123	-	2.000.772	-
OYAK Biyoteknoloji Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.751.945	1.662.616	30.965.345	283.027
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	521.030	-	-	1.720.636
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	120.677.102	79.494.860	209.704.954
Tamek Grup Gıda Üretim A.Ş.	-	1.687.369	-	5.041.065
OYAK Gıda Ve Tarım Holding A.Ş.	-	-	-	47.587.399
	<u>288.694.366</u>	<u>137.644.312</u>	<u>465.674.864</u>	<u>316.898.126</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İlişkili taraflara vade farkı giderleri		
Ana Ortak		
OYAK	219.291.088	197.680.987
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.	173.340.290	187.614.017
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.474.595	-
	<u>404.105.973</u>	<u>385.295.004</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İlişkili taraflardan vade farkı gelirleri		

Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	52.222.276	159.399.680
	<u>52.222.276</u>	<u>159.399.680</u>

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İlişkili taraflardan kur farkı gelirleri		
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	69.108.524
OYAK Gıda Ve Tarım Holding A.Ş.	-	46.391.597
	-	115.500.121

Kilit yönetici personeli Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır. Kilit yönetici personele hizmetlerinden dolayı ödenen ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	62.366.523	54.097.869
	62.366.523	54.097.869

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını ve borçluluk durumunu belirli sıklıklarla toplanarak inceler. Grup, Kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile zaman zaman türev ürünleri de kullanmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
30 Eylül 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	223.669.902	1.663.905.239	-	41.890.220	388.973.954	723.859.722	514.618.688
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	702.000.437	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	223.669.902	1.409.062.285	-	41.890.220	388.973.954	723.859.722	514.618.688
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	254.842.954	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.376.729	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	174.432.492	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-		-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(174.432.492)	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	77.632.505	1.585.758.178	-	250.755.460	2.211.406.281	136.618.576	1.460.901.487
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	573.575.757	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.632.505	1.437.560.647	-	250.755.460	2.211.406.281	136.618.576	1.460.901.487
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	148.020.532	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.291.022	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	223.178.042	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(223.001.043)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	176.999	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda teminat alınmaktadır. Teminatlar ağırlıklı olarak teminat mektubu ve ipotek olarak alınmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	59.291.291	109.360.517
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	14.821.567	24.381.918
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	180.730.096	14.122.327
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	174.432.494	223.333.812
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>429.275.448</u>	<u>371.198.574</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>22.376.729</u>	<u>10.468.021</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacakların 174.432.492 TL'lik kısmına karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2024: 223.001.043 TL). Vadesi geçmiş ticari alacakların karşılık ayrılmamış olanlarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Teminat mektupları	<u>22.376.729</u>	<u>10.468.021</u>
	<u>22.376.729</u>	<u>10.468.021</u>

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Grup Yönetimi'nin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

30 Eylül 2025

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	9.189.949.965	11.740.676.251	2.364.373.499	5.842.193.669	1.918.184.132	1.615.924.951
Ticari borçlar	1.571.226.254	1.571.226.254	826.700.005	744.526.249	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	159.598.406	159.598.406	19.281.519	140.316.887	-	-
Diğer borçlar	1.315.638.299	1.884.895.446	188.105.309	1.534.724.748	162.065.389	-
	12.236.412.924	15.356.396.357	3.398.460.332	8.261.761.553	2.080.249.521	1.615.924.951

31 Aralık 2024

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	9.100.161.775	11.786.037.950	1.299.160.803	5.425.097.081	3.886.848.791	1.174.931.275
Ticari borçlar	1.675.924.897	1.675.924.897	1.002.778.415	673.146.482	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	200.973.691	200.973.691	20.978.675	179.995.016	-	-
Diğer borçlar	1.682.779.586	1.849.795.107	627.377.579	1.065.622.640	156.794.888	-
	12.659.839.949	15.512.731.645	2.950.295.472	7.343.861.219	4.043.643.679	1.174.931.275

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Piyasa riski

Grup'un faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ile ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup zaman zaman vadeli döviz alım/satım sözleşmelerini kullanmaktadır.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin raporlama tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Cny
Ticari Alacak	92.927.591	2.195.400	-	311.136
Parasal Finansal Varlıklar	877.877.789	21.115.646	29.433	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	32.184.214	760.442	12.732	-
Diğer	-	-	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	1.002.989.596	24.071.488	42.165	311.136
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.513.298.059	35.385.903	913.669	-
DURAN VARLIKLAR	1.513.298.059	35.385.903	913.669	-
TOPLAM VARLIKLAR	2.516.287.654	59.457.391	955.834	311.136
Finansal Yükümlülükler	4.791.146.103	115.430.390	-	-
Ticari Borçlar	1.228.792.487	20.165.003	1.138.136	58.019.605
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.019.938.590	135.595.393	1.138.136	58.019.605
Finansal Yükümlülükler	1.174.049.485	28.285.714	-	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.174.049.485	28.285.714	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	7.193.988.075	163.881.107	1.138.136	58.019.605
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(4.677.700.421)	(104.423.716)	(182.302)	(57.708.469)
İhracat	338.991.422	8.460.685	-	-
İthalat	1.456.273.074	26.618.916	3.892.985	51.205.312

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (*)	Avro (*)
Ticari Alacak	75.219.439	1.699.800	-
Parasal Finansal Varlıklar	1.573.262.683	35.547.853	4.371
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	31.140.850	683.777	19.150
Diğer	-	-	-
DÖNEN VARLIKLAR	1.679.622.972	37.931.430	23.521
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	665.230.643	13.975.946	1.014.973
DURAN VARLIKLAR	665.230.643	13.975.946	1.014.973
TOPLAM VARLIKLAR	2.344.853.615	51.907.376	1.038.494
Finansal Yükümlülükler	3.594.303.117	81.223.638	-
Ticari Borçlar	1.268.772.779	24.545.928	3.962.145
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.863.075.896	105.769.566	3.962.145
Finansal Yükümlülükler	2.721.493.993	61.500.000	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.721.493.993	61.500.000	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	7.584.569.889	167.269.566	3.962.145
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(5.239.716.274)	(115.362.190)	(2.923.651)
İhracat	452.705.075	10.257.749	-
İthalat	1.415.562.830	32.145.826	2.334.868

(*) İlgili tutarlar, orijinal para biriminden gösterilmiş olup TL karşılıkları satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro ve Cny kurlarındaki yüzde 10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Yüzde 10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oranı ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki yüzde 10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Negatif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki düşüşü ifade eder.

	30 Eylül 2025	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(433.429.430)	433.429.430
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(433.429.430)	433.429.430
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	(888.744)	888.744
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	(888.744)	888.744
Cny TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Cny net varlık / yükümlülüğü	(33.451.868)	33.451.868
Cny kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
Cny net etki	(33.451.868)	33.451.868
TOPLAM	(467.770.042)	467.770.042

	31 Aralık 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(510.500.010)	510.500.010
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(510.500.010)	510.500.010
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	(13.471.618)	13.471.618
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	(13.471.618)	13.471.618
TOPLAM	(523.971.628)	523.971.628

Faiz oranı riski yönetimi

Grup finansman sağlamak amacıyla faiz oranındaki değişikliklere karşı riskini çok düşük düzeyde tutmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri değişken ve sabit faizli enstrümanlardan oluşmaktadır. Bu yüzden Grup faiz oranı dalgalanmalarından kaynaklanabilecek risklere maruz kalmaktadır.

Fiyat riski

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Grup tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılama yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Piyasa riski, Grup tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Not
30 Eylül 2025				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.113.135.493	-	-	3
Ticari alacaklar	1.887.575.141	-	-	6a
Finansal yatırımlar	-	514.618.688	-	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	9.189.949.965	5
Ticari borçlar	-	-	1.571.226.254	6b
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	159.598.406	
Diğer borçlar	-	-	1.315.638.299	7b
31 Aralık 2024				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	2.348.426.859	-	-	3
Ticari alacaklar	1.663.390.683	-	-	6a
Finansal yatırımlar	-	1.460.901.487	-	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	9.100.161.775	5
Ticari borçlar	-	-	1.675.924.897	6b
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	200.973.691	
Diğer borçlar	-	-	1.682.779.586	7b

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla türev araçların gerçeğe uygun değeri 2. Seviyededir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Standart vade ve koşullarda, aktif likit bir piyasada işlem gören finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri kote edilmiş piyasa fiyatı üzerinden belirlenir.
- Türev araçları haricindeki diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri genel kabul görmüş fiyatlama modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilir veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.
- Türev araçların gerçeğe uygun değeri, kote edilmiş fiyatları kullanılmak suretiyle hesaplanır. Opsiyon içeren türev araçlar için opsiyon fiyatlama modeli kullanılır.

HEKTAŞ GRUBU

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

23. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un net parasal pozisyon kazanç ve (kayıplarına) ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir;

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	624.297.952
Stoklar	202.729.228
Peşin ödenmiş giderler	260.132.694
Finansal yatırımlar	502.119.716
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	22.003.817
Maddi duran varlıklar	2.265.851.739
Kullanım hakkı varlıkları	115.501.775
Şerefiye	108.200.956
Maddi olmayan duran varlıklar	307.749.231
Ertelenmiş vergi varlığı	416.372.236
Sermaye	(4.001.101.381)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	(53.665.408)
Kardan kısıtlanmış yedekler	(116.102.144)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	15.863.558
Geçmiş yıl karları	578.641.935
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	883.274.651
Hasılat	(550.929.144)
Satışların maliyeti (-)	1.112.424.200
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	13.782.767
Pazarlama giderleri (-)	34.108.306
Genel yönetim giderleri (-)	48.755.014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(16.460.913)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20.093.356
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(784.732)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	604
Finansman gelirleri	(49.267.491)
Finansman giderleri (-)	271.552.684
	1.507.572.603

24. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Hektaş Asia LLC' nin devam eden yatırımlarına ilişkin olarak 12 Eylül 2025 tarihli KAP açıklamasının devamı niteliğinde, Uzbek-Oman Investment Company JV LLC ile Hektaş Ticaret Türk A.Ş. arasında ortaklık görüşmeleri başlatılmıştır.