

**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

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

## 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.)

|                                        |    | Cari Dönem              | Geçmiş Dönem                  |
|----------------------------------------|----|-------------------------|-------------------------------|
|                                        |    | İncelemeden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş |
| Dipnot                                 |    | 30 Eylül                | 31 Aralık                     |
| Referansları                           |    | 2025                    | 2024                          |
| <b>VARLIKLAR</b>                       |    |                         |                               |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                 |    | <b>6.640.029.314</b>    | <b>11.098.530.374</b>         |
| 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                   |
| <b>Duran Varlıklar</b>                 |    | <b>20.572.836.574</b>   | <b>19.101.604.366</b>         |
| 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                 |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                |    | <b>27.212.865.888</b>   | <b>30.200.134.740</b>         |

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<br>Referansları | Cari Dönem<br>İncelemeden<br>Geçmemiş<br>30 Eylül<br>2025 | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık<br>2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                                                           |                        |                                                           |                                                                    |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |                        |                                                           |                                                                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                        | <b>10.225.092.678</b>                                     | <b>9.192.236.464</b>                                               |
| 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                                                          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                        | <b>2.292.703.704</b>                                      | <b>3.781.169.413</b>                                               |
| 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                                                         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |                        | <b>14.695.069.506</b>                                     | <b>17.226.728.863</b>                                              |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      |                        | <b>14.766.640.026</b>                                     | <b>17.274.366.902</b>                                              |
| 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)                                                    |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                        |                        | <b>(71.570.520)</b>                                       | <b>(47.638.039)</b>                                                |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |                        | <b>27.212.865.888</b>                                     | <b>30.200.134.740</b>                                              |

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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2024 |
| Dipnot                                                                        | Referansları |                             |                               |                             |                               |
| 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/(ZARARI)                                                             |              | (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           | -                             | -                           | -                     |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>    | -                    | -                         | -                              | (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)         |
| <b>30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>2.530.000.000</b> | <b>9.728.709.352</b>      | <b>90.621.056</b>              | <b>(76.222.019)</b>                                                                     | <b>(285.566.713)</b>                                                                    | <b>572.665.360</b>                  | <b>566.011.456</b>     | <b>(2.627.143.160)</b>  | <b>10.499.075.332</b>         | <b>(41.013.120)</b>         | <b>10.458.062.212</b> |
| 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           | -                             | -                           | -                     |
| <b>Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir</b>    | -                    | -                         | -                              | (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)          |
| <b>30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>8.430.000.000</b> | <b>11.305.140.841</b>     | <b>264.700.713</b>             | <b>(81.888.476)</b>                                                                     | <b>(387.422.789)</b>                                                                    | <b>572.665.360</b>                  | <b>(2.854.109.141)</b> | <b>(2.482.446.482)</b>  | <b>14.766.640.026</b>         | <b>(71.570.520)</b>         | <b>14.695.069.506</b> |

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                   |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                 |    | <b>1.123.223.784</b>   | <b>4.957.974.097</b>   |
| <b>Dönem Zararı</b>                                                                            |    | <b>(2.503.973.539)</b> | <b>(2.647.194.422)</b> |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                                 |    | <b>1.033.079.728</b>   | <b>4.078.003.722</b>   |
| 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)            |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                             |    | <b>1.974.853.507</b>   | <b>1.829.811.043</b>   |
| 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              |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                               |    | <b>619.264.088</b>     | <b>1.697.353.754</b>   |
| 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)           |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                 |    | <b>(928.895.367)</b>   | <b>870.039.087</b>     |
| 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            | -                      |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |    | <b>(1.289.399.582)</b> | <b>(7.823.578.329)</b> |
| 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)          |
| <b>KUR FARKI DEĞİŞİMİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>             |    | <b>(1.095.071.165)</b> | <b>(1.995.565.145)</b> |
| <b>KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                       |    | <b>342.908.201</b>     | <b>(90.405.616)</b>    |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ</b>                                   |    | <b>(474.134.496)</b>   | <b>(2.190.610.318)</b> |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM</b>                                              |    | <b>(1.226.297.460)</b> | <b>(4.276.581.079)</b> |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                    | 3  | <b>2.338.633.831</b>   | <b>8.299.337.362</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                    | 3  | <b>1.112.336.371</b>   | <b>4.022.756.283</b>   |

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](http://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 edilememesi 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<br>2025   | 31 Aralık<br>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<br>Oranı % | 30 Eylül<br>2025 | Hisse<br>Oranı % | 31 Aralık<br>2024 |
|------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Çantaş                                   | 0,37             | 310.755          | 0,37             | 310.755           |
|                                          |                  | 310.755          |                  | 310.755           |
| Değer düşüklüğü karşılığı                |                  | (310.755)        |                  | (310.755)         |
|                                          |                  | -                |                  | -                 |
|                                          |                  | 30 Eylül<br>2025 |                  | 31 Aralık<br>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<br>2025     | 31 Aralık<br>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<br>2025     | 31 Aralık<br>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<br>Faiz Oranı % | 30 Eylül 2025<br>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<br>Faiz Oranı % | 31 Aralık 2024<br>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<br>Faiz Oranı % | 30 Eylül 2025<br>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<br>Faiz Oranı % | 31 Aralık 2024<br>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<br>2025   | 31 Aralık<br>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<br>2025     | 31 Aralık<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla finansal borçlar</b> | <b>9.100.161.775</b>        | <b>26.142.799.912</b>       |
| 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<br>2025     | 31 Aralık<br>2024    |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>            |                      |                      |
| 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> |
| <b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>            |                      |                      |
| 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<br>2025     | 31 Aralık<br>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 edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup'un beklenen zarar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                             | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Beklenen zarar karşılığı hareketleri</b> |                             |                             |
| 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<br>2025     | 31 Aralık<br>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<br>2025  | 31 Aralık<br>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<br>2025 | 31 Aralık<br>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<br>2025     | 31 Aralık<br>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<br>2025   | 31 Aralık<br>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<br>2025     | 31 Aralık<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>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 |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>               |               |                        |               |
| 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   |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>               |               |                        |                                     |                 |
| 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<br>2025   | 31 Aralık<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>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<br>2025 | 31 Aralık<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>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<br>2025 | 31 Aralık<br>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 muhasebeleşirmektedir. 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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>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<br>2025 | 31 Aralık<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>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            |
| <b>Ana Ortak</b>                                      |                    |                   |                   |                    |
| OYAK                                                  | -                  | 1.835.950         | -                 | 40.576.773         |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                    |                   |                   |                    |
| 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<br>2025     | 31 Aralık<br>2024    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       |                      |                      |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                      |                      |
| 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<br>2025     | 31 Aralık<br>2024    |
|                                                       |                      |                      |
| <b>Ana Ortak</b>                                      |                      |                      |
| OYAK                                                  | 538.888.889          | 630.614.674          |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                      |                      |
| OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş.         | 584.808.842          | 857.434.469          |
| <b>Diğer</b>                                          |                      |                      |
| 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<br>2025   | 31 Aralık<br>2024  |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar          |                    |                    |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                    |                    |
| 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           |
| <b>Ana Ortak</b>                                      |                        |                    |                        |                    |
| OYAK                                                  | 90.234.183             | -                  | 67.423.289             | -                  |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                        |                    |                        |                    |
| 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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| İlişkili taraflara vade farkı giderleri               |                             |                             |
| <b>Ana Ortak</b>                                      |                             |                             |
| OYAK                                                  | 219.291.088                 | 197.680.987                 |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                             |                             |
| 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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| İlişkili taraflardan vade farkı gelirleri |                             |                             |

|                                                       |                   |                    |
|-------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                   |                    |
| 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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2024 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| İlişkili taraflardan kur farkı gelirleri              |                             |                             |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                             |                             |
| 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-<br>30 Eylül<br>2025 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>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 özkaynak 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 |             |                      |                        |                     |
|                                                                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf   | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | Bankalardaki Mevduat | Diğer Nakit Benzerleri | Finansal Yatırımlar |
| 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<br>Mevduat | Diğer Nakit<br>Benzerleri | Finansal<br>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 oluşturması 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 müşteriyi 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>     |                      |                      |                      |                      |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                       |                          |                      |                      |                      |                      |
| 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          | -                    |
|                                                  | <b>12.236.412.924</b> | <b>15.356.396.357</b>    | <b>3.398.460.332</b> | <b>8.261.761.553</b> | <b>2.080.249.521</b> | <b>1.615.924.951</b> |

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>     |                      |                      |                      |                      |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                       |                          |                      |                      |                      |                      |
| 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          | -                    |
|                                                  | <b>12.659.839.949</b> | <b>15.512.731.645</b>    | <b>2.950.295.472</b> | <b>7.343.861.219</b> | <b>4.043.643.679</b> | <b>1.174.931.275</b> |

## 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<br>(Fonksiyonel<br>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                                               | -                                            | -                    | -                | -                   |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                              | <b>1.002.989.596</b>                         | <b>24.071.488</b>    | <b>42.165</b>    | <b>311.136</b>      |
| Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                  | 1.513.298.059                                | 35.385.903           | 913.669          | -                   |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                              | <b>1.513.298.059</b>                         | <b>35.385.903</b>    | <b>913.669</b>   | <b>-</b>            |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>2.516.287.654</b>                         | <b>59.457.391</b>    | <b>955.834</b>   | <b>311.136</b>      |
| Finansal Yükümlülükler                              | 4.791.146.103                                | 115.430.390          | -                | -                   |
| Ticari Borçlar                                      | 1.228.792.487                                | 20.165.003           | 1.138.136        | 58.019.605          |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>6.019.938.590</b>                         | <b>135.595.393</b>   | <b>1.138.136</b> | <b>58.019.605</b>   |
| Finansal Yükümlülükler                              | 1.174.049.485                                | 28.285.714           | -                | -                   |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>1.174.049.485</b>                         | <b>28.285.714</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>            |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>7.193.988.075</b>                         | <b>163.881.107</b>   | <b>1.138.136</b> | <b>58.019.605</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b> | <b>(4.677.700.421)</b>                       | <b>(104.423.716)</b> | <b>(182.302)</b> | <b>(57.708.469)</b> |
| 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<br>(Fonksiyonel<br>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                                               | -                                            | -                    | -                  |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                              | <b>1.679.622.972</b>                         | <b>37.931.430</b>    | <b>23.521</b>      |
| Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                  | 665.230.643                                  | 13.975.946           | 1.014.973          |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                              | <b>665.230.643</b>                           | <b>13.975.946</b>    | <b>1.014.973</b>   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>2.344.853.615</b>                         | <b>51.907.376</b>    | <b>1.038.494</b>   |
| Finansal Yükümlülükler                              | 3.594.303.117                                | 81.223.638           | -                  |
| Ticari Borçlar                                      | 1.268.772.779                                | 24.545.928           | 3.962.145          |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>4.863.075.896</b>                         | <b>105.769.566</b>   | <b>3.962.145</b>   |
| Finansal Yükümlülükler                              | 2.721.493.993                                | 61.500.000           | -                  |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>2.721.493.993</b>                         | <b>61.500.000</b>    | <b>-</b>           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>7.584.569.889</b>                         | <b>167.269.566</b>   | <b>3.962.145</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b> | <b>(5.239.716.274)</b>                       | <b>(115.362.190)</b> | <b>(2.923.651)</b> |
| 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<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>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 (-)                 | -                                        | -                                         |
| <b>ABD Doları net etki</b>                             | <b>(433.429.430)</b>                     | <b>433.429.430</b>                        |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde       |                                          |                                           |
| Avro net varlık / yükümlülük                           | (888.744)                                | 888.744                                   |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                       | -                                        | -                                         |
| <b>Avro net etki</b>                                   | <b>(888.744)</b>                         | <b>888.744</b>                            |
| Cny TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde            |                                          |                                           |
| Cny net varlık / yükümlülüğü                           | (33.451.868)                             | 33.451.868                                |
| Cny kuru riskinden korunan kısım (-)                   | -                                        | -                                         |
| <b>Cny net etki</b>                                    | <b>(33.451.868)</b>                      | <b>33.451.868</b>                         |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>(467.770.042)</b>                     | <b>467.770.042</b>                        |

  

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

#### 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<br>değerinden gösterilen<br>finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı<br>kar veya zarara yansıtılan<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Not |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----|
| <b>30 Eylül 2025</b>                             |                                                             |                                                                               |                                                                 |     |
| <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  |
| <b>31 Aralık 2024</b>                            |                                                             |                                                                               |                                                                 |     |
| <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 (kayıpları) ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir;

| Parasal Olmayan Kalemler                                        | 30 Eylül 2025                  |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <strong>Finansal durum tablosu kalemleri</strong>               | 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                    |
| <strong>Kâr veya zarar tablosu kalemleri</strong>               | 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                    |
|                                                                 | <strong>1.507.572.603</strong> |

### 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.